

***COMPUTADORES Y EQUIPOS  
COMPUEQUIP DOS S.A.***

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

***COMPUTADORES Y EQUIPOS  
COMPUEQUIP DOS S.A.***

***ESTADOS FINANCIEROS***

***Al 31 de diciembre del 2014 y 2013***

**CONTENIDO:**

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

US\$: Expresado en dólares

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de  
COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

#### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

#### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

*Otros asuntos*

**Informe sobre otros requisitos legales**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 27 de abril del 2015



Christian Valenzuela  
Socio

*AuditSolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.*

**AuditSolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.**  
SC. RNAE No. 750  
RMV No. 2011.1.14.00068

# COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	985,223	1,566,067
Cuentas por cobrar	7	7,159,432	9,339,987
(-) Provisión incobrables	7	(242,093)	(163,628)
Compañías relacionadas	8	1,646,424	1,718,635
Otras cuentas por cobrar	9	1,936,890	1,703,327
Inventarios	10	6,170,675	5,421,986
(-) Provisión baja de inventario	10	(30,431)	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>17,626,120</b>	<b>19,586,374</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, planta y equipo	11	3,516,523	2,605,896
(-) Depreciación acumulada	11	(666,947)	(850,836)
Impuestos diferidos	28	88,215	88,215
Inversiones permanentes	12	733,739	204,786
Garantías		33,406	27,066
Cuentas por cobrar largo plazo	13	18,424	86,424
Compañías relacionadas largo plazo	8	860,616	860,616
<b>Total activo no corriente</b>		<b>4,583,976</b>	<b>3,022,167</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>22,210,096</b>	<b>22,608,541</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Préstamos bancarios-porción corriente	14	506,815	448,610
Obligaciones emitidas-porción corriente	15	828,902	1,566,452
Cuentas y documentos por pagar	16	8,524,580	7,739,227
Beneficios a empleados	17	488,864	173,440
Impuestos por pagar	18	1,654,026	2,678,661
Otras cuentas por pagar	19	5,319,279	4,729,258
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>17,322,466</b>	<b>17,335,648</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Préstamos bancarios	14	264,091	64,637
Obligaciones emitidas	15	1,179,443	2,008,345
Jubilación patronal y desahucio	20	771,721	800,733
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>2,215,255</b>	<b>2,873,715</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>19,537,721</b>	<b>20,209,363</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	21	<b>2,672,375</b>	<b>2,399,178</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>22,210,096</b>	<b>22,608,541</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Carlos Enrique Pinos Hernández  
Gerente General

  
Luis Lozano  
Contador General

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**

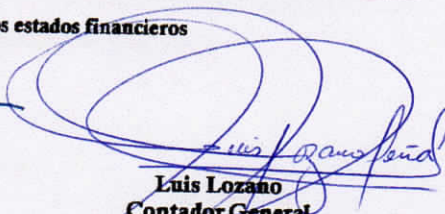
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2014	2013
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	22	46,018,245	43,120,400
<b>Total ingresos</b>		<b>46,018,245</b>	<b>43,120,400</b>
<b>COSTOS</b>			
Costo de ventas	23	37,275,587	34,879,329
<b>Total costos de ventas</b>		<b>37,275,587</b>	<b>34,879,329</b>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>8,742,658</b>	<b>8,241,071</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de administración	24	2,562,421	1,232,698
Gastos de ventas	25	4,665,030	5,450,996
Depreciaciones		400,051	264,065
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>7,627,502</b>	<b>6,947,759</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>1,115,156</b>	<b>1,293,312</b>
<b>OTROS INGRESOS / (GASTOS)</b>			
Ganancias, intereses y otros			176
Gastos financieros	26	(391,836)	(980,684)
Otros gastos		(286,878)	(300,135)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>436,442</b>	<b>12,669</b>
Participación trabajadores	27	(65,466)	(1,900)
Impuesto a la renta	27	(313,700)	(293,757)
<b>UTILIDAD NETA / (PÉRDIDA DEL EJERCICIO)</b>		<b>57,276</b>	<b>(282,989)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Pérdidas reconocidas en jubilación patronal			(108,571)
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>57,276</b>	<b>(391,560)</b>
<b>Acciones ordinarias</b>		<b>210,366</b>	<b>210,366</b>
<b>Promedio ponderado de acciones ordinarias</b>		<b>210,366</b>	<b>210,366</b>
<b>Utilidad / (Pérdida) por acción básica</b>		<b>0.27</b>	<b>(1.86)</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
**Carlos Enrique Pinos Hernández**  
 Gerente General

  
**Luis Lozano**  
 Contador General

# COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO


AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Superávit por revaluación	Otros resultados integrales	Resultados			Total
						Resultados acumulados	Resultados acumulados por NIIF's	Resultado Integral	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>2,103,660</b>	<b>99,864</b>	<b>6</b>	<b>120,003</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>(3,529)</b>	<b>335,725</b>	<b>2,655,739</b>
Transferencia a resultados acumulados						335,725		(335,725)	-
Transferencia a reserva legal		6	(6)						-
Ganancia por revaluación de inmuebles				134,999					134,999
Pérdidas reconocidas en jubilación patronal									134,999
Pérdida del ejercicio					(108,571)				(108,571)
								(282,989)	(282,989)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>2,103,660</b>	<b>99,870</b>	<b>-</b>	<b>255,002</b>	<b>(108,571)</b>	<b>335,735</b>	<b>(3,529)</b>	<b>(282,989)</b>	<b>2,399,178</b>
Transferencia a resultados acumulados						(282,989)		282,989	-
Ganancia por revaluación de inmuebles				215,920					215,920
Utilidad neta								57,276	57,276
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>2,103,660</b>	<b>99,870</b>	<b>-</b>	<b>470,922</b>	<b>(108,571)</b>	<b>52,746</b>	<b>(3,529)</b>	<b>57,276</b>	<b>2,672,375</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
**Carlos Enrique Pinos Hernández**  
 Gerente General

  
**Luis Lozano**  
 Contador General

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2014	2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo provisto por clientes	51,245,831	46,383,029
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y terceros	(48,236,524)	(42,802,050)
Efectivo utilizado en impuesto a la renta	(293,757)	(240,582)
Efectivo utilizado en participación trabajadores	(1,900)	(101,701)
Efectivo utilizado en intereses pagados	(357,353)	(797,172)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>2,356,296</u>	<u>2,441,524</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(1,099,395)	(459,580)
Efectivo utilizado inversiones permanentes	(528,953)	(89,053)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,628,348)</u>	<u>(548,633)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto por (utilizado en) obligaciones financieras	257,660	(250,303)
Efectivo utilizado en emisión de obligaciones	(1,566,452)	(700,203)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(1,308,792)</u>	<u>(950,506)</u>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	(580,844)	942,385
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	1,566,067	623,682
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<u>985,223</u>	<u>1,566,067</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Carlos Enrique Pinos Hernández  
 Gerente General

  
 Luis Lozano  
 Contador General

# COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADOS INTEGRAL Y EL FLUJO DE OPERACIÓN  
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Resultado integral</b>	57,276	(282,989)
<b>Partidas de conciliación entre el resultado integral y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Depreciaciones	400,051	264,065
Regulación de propiedad, planta y equipo	(179,252)	
Baja de propiedad, planta y equipos		56,899
Provisión incobrables	78,465	86,741
Baja de cartera	35,284	19,776
Baja de inventarios	70,070	36,873
Provisión baja de inventario	30,431	
Gastos prepagados - devengado	37,883	183,512
Beneficios post empleo	(29,012)	117,207
Participación trabajadores	65,466	1,900
Impuesto a la renta	313,700	293,757
<b>Resultado integral conciliado</b>	<u>880,362</u>	<u>777,742</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Disminución de cuentas por cobrar	5,159,586	2,756,776
Disminución (Aumento) de compañías relacionadas	72,211	(1,520,802)
Aumento de otras cuentas por cobrar	(100,931)	(29,208)
Aumento de inventarios	(818,759)	(516,542)
Aumento de cuentas y documentos por pagar	785,353	921,598
Aumento (Disminución) de beneficios a empleados	141,103	(52,859)
Disminución de impuestos por pagar	(1,338,335)	(486,612)
(Disminución) Aumento de otras cuentas por pagar	(2,424,294)	591,432
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>2,356,296</u>	<u>2,441,524</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
**Carlos Enrique Pinos Hernández**  
Gerente General

  
**Luis Lozano**  
Contador General

# ***COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.***

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
EXPRESADAS EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

### **1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, fue constituida como sociedad y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 7 de noviembre de 1988. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La compañía tiene como objeto principal la importación, adquisición, comercialización, arriendo, compra y venta de computadores y equipos de oficina y de repuestos, implementos, programas y todo tipo de accesorios relacionados con el campo de la computación y con la dotación de equipos y enseres de oficina. Brinda servicios profesionales y soporte técnico especializado en tecnología informática y telecomunicaciones. Implementa soluciones de tecnología informática y comunicaciones, sistemas ERP (Enterprise Resource Planing), y CRM (Customer Relationship Manager), soluciones de facturación y realiza más actividades relacionadas todas con el ámbito de tecnologías informáticas.

Para el desarrollo de su objeto social, la compañía se ha dedicado a comercializar productos y servicios de los principales fabricantes a nivel mundial de hardware y software existentes en el mercado. En el Ecuador ha dispuesto sucursales en Guayaquil, Cuenca y Ambato, con el fin de atender de mejor forma los requerimientos de sus clientes. En Quito opera la casa matriz en donde se generan las mayores transacciones comerciales y administrativas.

Los principales fabricantes de los bienes y servicios que la compañía comercializa son los siguientes:

- Hewlett Packard (HP)
- Cisco Systems
- Microsoft
- SAP
- Xerox
- F5

Además, la compañía comercializa dentro de su catálogo de productos, otras marcas que no están listadas por no ser representativas dentro de la composición de ingresos.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN**

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, es un empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

*Reconocimiento de ingresos y costos*

La compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar los contratos de prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo.

*Jubilación Patronal y Desahucio*

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

➤ **Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

➤ **Cuentas por cobrar comerciales y provisión de cuentas incobrables**

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 240 días como incobrables al 100%.

➤ **Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada; y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los estados financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- MQA - Dos Soluciones Empresariales
- Andibosques y Carbono S.A
- Nubetech Digital S.A.
- Compuimagen Corp. K2 S.A. (Relacionada hasta el periodo 2013)
- Ecs Evolution Consulting
- Fundación One Life
- Consorcio Grupocontext
- Centrotecni S.A.

Las transacciones que COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Compras o ventas de bienes;
- Prestación o recepción de servicios;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie); y
- Contratos de gestión.

➤ **Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por impuestos anticipados, préstamos a empleados, anticipos entregados a proveedores locales y empleados.

➤ **Inventarios**

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

➤ **Propiedad, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad planta y equipo, excepto para terrenos y edificios, con lo cual se registra la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil, con excepción de los bienes inmuebles en el que se utiliza el modelo de revaluación para presentar su costo a valor de mercado.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo diferente de bienes inmuebles, son revisados al término de cada período anual.

La vida útil y valores residuales estimados de los elementos diferentes a los bienes inmuebles son:

Mobiliario, enseres y equipo	2 – 20 años, valor residual estimado equivalente al 10% de su costo histórico.
Vehículos	2 – 5 años, valor residual estimado equivalente al 30% de su costo histórico.

### **Elementos de terrenos y edificios**

El valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada por un perito calificado.

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de propiedades, planta y equipo que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación.

### **Superávit de revaluación**

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

La compañía medirá el efecto de la depreciación de los activos revaluados para transferir a resultados acumulados la proporción correspondiente de la reserva por revaluación.

### ➤ **Activos financieros**

#### *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### ➤ **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

### ➤ **Obligaciones con Instituciones Financieras y Obligaciones emitidas**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ **Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto se calcula a la tarifa del 22% para los años 2014 y 2013.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

➤ **Beneficios a los empleados**

*Beneficios a Corto Plazo*

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

*Beneficios por Terminación*

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de

una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

*Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos*

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

➤ **Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía.

*Ventas de bienes*

La compañía comercializa una amplia gama de productos electrónicos y de telecomunicaciones. Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con los contratos u órdenes de compra, el período de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

*Ingresos por servicios*

La Compañía implementa soluciones de tecnología informática y comunicaciones y realiza actividades relacionadas todas con el ámbito de tecnologías informáticas; así como, servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de equipo y consultoría técnica especializada. Para la venta de estos servicios, los ingresos se reconocen en el período contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica, determinado por la parte técnica encargada de la prestación de servicios.

➤ **Reconocimiento de gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

➤ **Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de negocios se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la gerencia en la toma de decisiones.

➤ **Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

➤ **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2014 y 2013 está gravada a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

#### **4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA**

*Nuevas normas aplicadas por la Compañía*

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2014.

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

*Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas que aún no entran en vigencia*

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 14 – Cuentas por regulaciones diferidas (Emitida en Enero 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes. Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31,15, 18 y SIC 31 (Emitida en Mayo 2014)	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
Enmienda a la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 10 – Estados financieros consolidados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 11 – Acuerdos conjuntos (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 12 – Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 1 – Presentación de estados financieros (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 16 – Propiedades, planta y equipo (Fecha de enmienda: Mayo y Junio 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 19 – Beneficios a empleados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
Enmienda a la NIC 27 – Estados financieros separados (Fecha de enmienda: Agosto 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 34 – Información financiera intermedia (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 38 – Activos intangibles (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 41 – Activos biológicos (Fecha de enmienda: Junio 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016

---

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

No existen otras NIIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

## 5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### *Gestión de riesgos financieros*

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

\* *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**, mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, entidades del sector público y empresas privadas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

\* *Riesgo de liquidez*

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales. Además, la Compañía recibe constantemente financiamiento de su accionista que también está disponibles para cubrir necesidades de fondos.

La Gerencia realiza un Presupuesto Operativo Anual (POA) para determinar los requerimientos de flujo de efectivo. Por lo general, la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo económico.

\* *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

*Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

*Riesgo de Moneda*

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración.

\* *Gestión del capital*

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Total pasivos	19,537,721	20,209,363
Menos: efectivo	(985,223)	(1,566,067)
Deuda neta	18,552,498	18,643,296
Total Patrimonio	2,672,375	2,399,178
Índice deuda – patrimonio ajustado	<u>6.94</u>	<u>7.77</u>

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que la compañía mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo	5,300	5,300
Bancos	979,923	1,560,767
<b>Total</b>	<u><b>985,223</b></u>	<u><b>1,566,067</b></u>

## 7. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están compuestas por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cartera comercial (1)	6,664.846	8,940.638
Anticipo a proveedores	494,586	399,349
<b>Total</b>	<u><b>7,159,432</b></u>	<u><b>9,339,987</b></u>

Continúa en la siguiente página...

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(1) La cartera comercial al 31 de diciembre del 2014 y 2013 está conformada por:

	<b>2014</b>
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	1,271,817
Petroamazonas EP	572,663
Banco Pichincha CA	397,185
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	329,384
Consejo de Regulación y Desarrollo de la Información	322,413
Tekocsa S.A	259,163
Ecuadortelecom S.A	224,650
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil	208,138
Consortio Ecuatoriano De Telecomunicaciones S.A. CONECEL	179,349
Empresa Publica Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas	162,807
Sika Ecuatoriana S.A.	159,882
Compuimagen Corp. K2 S.A	153,283
EP Petroecuador	151,138
Telconet S.A.	113,271
Servicio de Rentas Internas	105,633
Intendencia Zonal 1-Norte de la Información y Comunicación	102,797
Otros	1,951,273
<b>Total</b>	<b><u>6,664,846</u></b>

	<b>2013</b>
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	1,433,578
Seproteico S.A.	757,786
Petroamazonas EP	663,300
Municipio del Distrito Metropolitano	626,181
Otecel S.A.	503,910
Holcim Ecuador S.A.	459,930
Gobierno Autónomo Descentralizado	433,114
EP Petroecuador	367,081
Empresa Pública Metropolitana	336,633
Banco del Instituto Ecuatoriano	290,176
Ecuadortelecom S.A	229,740
Banco del Pacífico S.A	165,479
Celec EP	161,132
Sika Ecuatoriana S.A.	126,201
Hewlett Packard Ecuador C	122,197
Arca Ecuador S.A.	118,104
Escuela Politécnica Nacional	113,757
Elecsol Servicios Comercio	111,000
Equifax Ecuador C.A. Buró	97,488
Otros	1,821,838
<b>Total</b>	<b><u>8,940,638</u></b>

**Provisión Incobrables**

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldo al inicio	(163,628)	(76,887)
Adición	(78,465)	(86,741)
Saldo al final	<b>(242,093)</b>	<b>(163,628)</b>

**8. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Los saldos de compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2014 corresponden a:

	<b>2014</b>	
	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>
Andibosques y Carbono S.A	594,012	860,616
Sepriteico S.A.	486,121	
Consorcio Cibercall DOS	209,671	
MQA - DOS Soluciones Empresariales	155,776	
Green DC S.A.	115,175	
Ecs Evolution Consulting	85,444	
Centrotecni	225	
<b>Total</b>	<b>1,646,424</b>	<b>860,616</b>

Los saldos al 31 de diciembre del 2013 corresponden a:

	<b>2013</b>	
	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>
MQA - DOS Soluciones Empresariales	1,130,429	
Andibosques y Carbono S.A	491,743	860,616
Nubetech Digital S.A.	52,035	
Compuimagen Corp. K2 S.A	35,640	
Ecs Evolution Consulting	8,788	
<b>Total</b>	<b>1,718,635</b>	<b>860,616</b>

Los movimientos de saldos entre compañías relacionadas consisten básicamente en préstamos para cubrir actividades operativas, los mismos que no generan intereses y también transacciones originadas en el giro comercial de cada una de las compañías.

## 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Crédito tributario impuesto a la renta	1,214,889	576,439
Anticipo sueldos	108,855	
Pagos anticipados	60,471	105,059
Préstamos de empleados	25,036	12,715
Otras cuentas por cobrar	527,639	1,009,114
<b>Total</b>	<b>1,936,890</b>	<b>1,703,327</b>

## 10. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presentan a continuación:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Mercadería disponible (1)	3,139,197	5,421,986
Provisión costo de ventas (2)	3,031,478	
<b>Total</b>	<b>6,170,675</b>	<b>5,421,986</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de mercaderías incluye los costos por desarrollo de un proyecto contratado por la Corporación Nacional de Telecomunicaciones por US\$ 1,204,328 considerados como inventario en proceso ya que aún no se termina ninguna de las fases para el reconocimiento de los ingresos.

(2) Corresponde al costo del inventario relacionado con el ingreso diferido.

### Provisión para baja de inventario

El movimiento de la provisión para baja de inventario durante el período 2014 es el siguiente:

	<b>2014</b>
Adición	(30,431)
Saldo al final	<b>(30,431)</b>

**Continúa en la siguiente página...**

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante los periodos 2014 y 2013 es el siguiente:

**2014**

<b>Concepto</b>	<b>Saldo al inicio</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Bajas</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Saldo al final</b>
Terrenos	390,839					390,839
Edificios	304,461		215,920			520,381
Muebles y enseres	101,789	2,284		(1,692)	66,144	168,525
Equipos de computación	1,226,577	677,761		(16,277)	(231,472)	1,656,589
Equipo de oficina	15,319	13,731			(2,865)	26,185
Vehículos	432,888	74,022		(218,526)		288,384
Activos fijos en tránsito	134,023	331,597				465,620
	<b>2,605,896</b>	<b>1,099,395</b>	<b>215,920</b>	<b>(236,495)</b>	<b>(168,193)</b>	<b>3,516,523</b>
(-) Depreciación acumulada	(850,836)	(400,051)	-	236,495	347,445	(666,947)
<b>Total</b>	<b>1,755,060</b>	<b>699,344</b>	<b>215,920</b>	<b>-</b>	<b>179,252</b>	<b>2,849,576</b>

**2013**

<b>Concepto</b>	<b>Saldo al inicio</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo al final</b>
Terrenos	255,840		134,999		390,839
Edificios	304,461				304,461
Muebles y enseres	100,590	1,199			101,789
Equipos de computación	1,049,980	229,090		(52,493)	1,226,577
Equipo de oficina		15,319			15,319
Vehículos	357,156	79,949		(4,217)	432,888
Activos fijos en tránsito		134,023			134,023
	<b>2,068,027</b>	<b>459,580</b>	<b>134,999</b>	<b>(56,710)</b>	<b>2,605,896</b>
(-) Depreciación acumulada	(586,582)	(264,065)		(189)	(850,836)
<b>Total</b>	<b>1,481,445</b>	<b>195,515</b>	<b>134,999</b>	<b>(56,899)</b>	<b>1,755,060</b>

**Continúa en la siguiente página...**

## 12. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía mantiene inversiones en compañías que se presentan a continuación:

	%	2014	2013
Centrotecni S.A.	40%	37,848	38,167
Andibosques y Carbono C.A.	Aporte futuro	115,733	115,413
Nubetech Digital S.A.	Aporte futuro	351,205	51,206
MQA DOS Soluciones Empresariales	Aporte futuro	228,953	-
	<b>Total</b>	<b>733,739</b>	<b>204,786</b>

Las inversiones han sido medidas por su valor patrimonial; sin embargo no se han realizado ajustes al valor de las inversiones ya que no se han presentado variaciones importantes que puedan afectar los resultados de la Compañía.

Al 31 de diciembre 2014 el aporte en Andibosques y Carbono no está capitalizado; sin embargo se encuentra registrado en los estados financieros de esta entidad como un aporte a futuras capitalizaciones que será formalizado durante el año 2015.

Los valores incrementados en las inversiones de Nubetech Digital S.A. y MQA DOS Soluciones Empresariales, corresponden a créditos generados en la venta de bienes y servicios a favor de Compuequip DOS S.A., los cuales fueron considerados como aportes para futura capitalización en cada una de estas compañías, valores que se esperan sean formalizados en el corto plazo.

## 13. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Los valores que se han registrado en este grupo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a:

	2014	2013
Aportes a futuras inversiones (1)	18,424	86,424

(1) La Compañía está aportando equipos de computación para la constitución de una nueva sociedad que construirá dos DATA CENTER ubicados en las ciudades de Quito y Guayaquil respectivamente para ofrecer servicios de *renta de espacio físico e infraestructura y software* a sus clientes.

Continúa en la siguiente página...

#### 14. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Las obligaciones que se mantienen con instituciones financieras a corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son las siguientes:

	2014		2013	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco COFIEC(1)	93,432	177,390		
Banco del Pichincha (2)	201,444		421,074	5,259
Banco Produbanco (3)	211,939	43,384	11,758	15,378
Cisco capital			15,778	
Otros		43,317		44,000
<b>Total</b>	<b>506,815</b>	<b>264,091</b>	<b>448,610</b>	<b>64,637</b>

El detalle de las principales obligaciones vigentes en el período con instituciones financieras es el siguiente:

##### (1) BANCO COFIEC

Operación	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Corriente	No corriente	Total
CCN-4111	27/07/2017	9.76%	93,432	177,390	270,821
		<b>Total</b>	<b>93,432</b>	<b>177,390</b>	<b>270,821</b>

##### (2) BANCO DEL PICHINCHA

Operación	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Corriente	Total
1392997-00	24/04/2015	11.90%	1,931	1,931
1392998-00	24/04/2015	11.90%	2,226	2,226
1659786-00	05/01/2015	11.90%	1,101	1,101
2048140-00	05/01/2015	8.92%	96,186	96,186
2143149-00	23/01/2015	8.92%	100,000	100,000
		<b>Total</b>	<b>201,444</b>	<b>201,444</b>

Continúa en la siguiente página...

(3) BANCO PRODUBANCO

Operación	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Corriente	No corriente	Total
CAR1010021623600	28/03/2016	9.76%	12,339	3,039	15,378
CAR1010027470000	23/04/2015	9.76%	103,259		103,259
CAR1010029261000	04/09/2015	9.76%	75,906		75,906
CAR1010029261100	23/08/2017	9.76%	20,435	40,345	60,780
		<b>Total</b>	<b>211,939</b>	<b>43,384</b>	<b>255,323</b>

15. OBLIGACIONES EMITIDAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía ha emitido obligaciones que se encuentran registradas en el Mercado de Valores del Ecuador, de acuerdo al siguiente detalle:

	2014	2013
<b>Obligaciones emitidas a corto plazo</b>		
Primera Emisión (11/06/2010)	-	461,250
Segunda Emisión (09/08/2011)	468,750	625,000
Tercera Emisión (04/09/2012)	360,152	480,202
<b>Total</b>	<b>828,902</b>	<b>1,566,452</b>
<b>Obligaciones emitidas a largo plazo</b>		
Primera Emisión (11/06/2010)	-	-
Segunda Emisión (09/08/2011)	-	468,750
Tercera Emisión (04/09/2012)	1,179,443	1,539,595
<b>Total</b>	<b>1,179,443</b>	<b>2,008,345</b>
<b>Total en obligaciones emitidas</b>	<b>2,008,345</b>	<b>3,574,797</b>

	2014	2013
<b>Saldos de las Obligaciones emitidas</b>		
Primera Emisión (11/06/2010)	-	461,250
Segunda Emisión (09/08/2011)	468,750	1,093,750
Tercera Emisión (04/09/2012)	1,539,595	2,019,797
<b>Total</b>	<b>2,008,345</b>	<b>3,574,797</b>

**Primera Emisión de Obligaciones**

Mediante resolución No. Q.IMV.10.2352 de fecha 11 de junio del 2010 la Superintendencia de Compañías aprueba la emisión y el contenido del prospecto, autoriza a la Oferta Pública y dispone su inscripción en el mercado de valores, de la primera emisión de obligaciones por parte de COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., con las siguientes especificaciones:

<b>Primera Emisión de Obligaciones</b>	<b>Características</b>
Monto:	US\$ 2,500,000; se emitirán 125 títulos de US\$ 20,000 c/u.; con 16 cupones de capital e intereses de US\$ 1,250
Tasa:	Clase C: Fija 8% Clase P: Variable TPR del BCE + 2% en la semana que entren en circulación los títulos
Garantía:	General
Plazo:	1,440 días
Sistema de colocación:	Bursátil o Extrabursátil
Calificación de Riesgo:	“AA”
Amortización:	Capital e intereses en forma trimestral
Forma de pago:	Efectivo

El movimiento de capital e intereses pagados en esta primera emisión de obligaciones al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<b>2014</b>		<b>2013</b>	
	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>
Valores Pagados	2,500,000	413,755	2,038,750	395,919
Valores por pagar	-	-	461,250	17,802
<b>Total</b>	<b>2,500,000</b>	<b>413,755</b>	<b>2,500,000</b>	<b>413,721</b>

**Segunda Emisión de Obligaciones**

Mediante resolución No. Q.IMV.2011.3516 de fecha 9 de agosto del 2011 la Superintendencia de Compañías aprueba la emisión y el contenido del prospecto, autoriza a la Oferta Pública y dispone su inscripción en el mercado de valores, de la segunda emisión de obligaciones por parte de COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., con las siguientes especificaciones:

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

<b>Segunda Emisión de Obligaciones</b>	<b>Características</b>
Monto:	US\$ 2,500,000; se emitirán 125 títulos de US\$ 20,000 c/u.; con 16 cupones de capital e intereses de US\$ 1,250
Tasa:	Clase P: Fija 8% Clase W: Variable TPR del BCE + 2% en la semana que entren en circulación los títulos
Garantía:	General
Plazo:	1,440 días
Sistema de colocación:	Bursátil o Extrabursátil
Calificación de Riesgo:	“AA”
Amortización:	Capital e intereses en forma trimestral
Forma de pago:	Efectivo

El movimiento de capital e intereses pagados en esta segunda emisión de obligaciones al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<b>2014</b>		<b>2013</b>	
	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>
Valores pagados	2,031,250	406,250	1,406,250	337,500
Valores por pagar	468,750	18,750	1,093,750	87,500
<b>Total</b>	<b>2,500,000</b>	<b>425,000</b>	<b>2,500,000</b>	<b>425,000</b>

**Tercera Emisión de Obligaciones**

Mediante resolución No. Q.IMV.2012.5167 de fecha 4 de octubre del 2012 la Superintendencia de Compañías aprueba la emisión y el contenido del prospecto, autoriza a la Oferta Pública y dispone su inscripción en el mercado de valores, de la tercera emisión de obligaciones por parte de COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., con las siguientes especificaciones:

**Continúa en la siguiente página...**

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<b>Tercera Emisión de Obligaciones</b>	<b>Características</b>
Monto:	US\$ 2,500,000; se emitirán 125 títulos de US\$ 20,000 c/u.
Clase de emisión A:	20 cupones; el capital e interés se pagarán a 90 días. Cada Cupón de capital es de US\$ 1,000. El plazo es de 1,800 días.
Clase de emisión B:	24 cupones; el capital e interés se pagarán a 90 días. 23 cupones de US\$ 833.33 y 1 cupón de US\$ 833.41. El plazo es de 2,160 días.
Tasa:	Fija 8%
Garantía:	General
Sistema de colocación:	Bursátil o Extrabursátil
Calificación de Riesgo:	“AA”
Amortización:	Capital e intereses en forma trimestral
Forma de pago:	Efectivo

El movimiento de capital e intereses pagados en esta segunda emisión de obligaciones al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<b>2014</b>		<b>2013</b>	
	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>
Valores pagados	939,066	323,471	458,864	176,293
Valores por pagar	1,539,595	215,985	2,019,797	363,163
<b>Total</b>	<b>2,478,661</b>	<b>539,456</b>	<b>2,478,661</b>	<b>539,456</b>

**Política de Endeudamiento**

Por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía reunida el 23 de junio del 2011, se determinó que mientras esté vigente la presente Emisión de Obligaciones, la compañía limitará su endeudamiento de tal manera que no comprometa la relación de Activos establecida en el Artículo 162 de la Ley de Mercado de Valores y sus normas complementarias; en defensa de los Obligacionistas. Adicionalmente, según lo dispone el literal f) del Artículo 164 de la Ley de Mercado de Valores, se compromete a mantener durante el período de vigencia de esta emisión un nivel de endeudamiento equivalente hasta **2.50** veces la razón Deuda financiera/Patrimonio.

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los niveles de endeudamiento son los siguientes:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Deuda Financiera	2,779,251	4,088,044
(/) Patrimonio	2,672,375	2,399,178
<b>Nivel de endeudamiento</b>	<b>1.04</b>	<b>1.70</b>

**16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Los saldos que se mantienen en este grupo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Proveedores locales (1)	4,813,131	5,878,897
Proveedores del exterior (2)	3,711,449	1,860,330
<b>Total</b>	<b>8,524,580</b>	<b>7,739,227</b>

Los principales proveedores de cada grupo son:

**(1) Proveedores Locales**

	<b>2014</b>
Hewlett Packard Ecuador Cía. Ltda.	728,948
Fideicomiso Flujos Intcomex Quito	564,488
Seproteico S.A.	513,546
Electrónica Siglo XXI Electrosiglo S.A.	385,512
Green DC S.A.	329,358
Intcomex del Ecuador S.A.	263,112
Telconet S.A	244,318
Megamicro S.A. Quito	190,012
Nubetech Digital S.A.	128,241
MQA DOS Soluciones Empresariales S.A.	126,714
Tatasolution Center S.A.	117,128
Compuimagen Corp. K2 S.A.	112,986
Electrónica Siglo XXI Quito	109,340
Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A	104,445
Otros	894,983
<b>Total</b>	<b>4,813,131</b>

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

	<b>2013</b>
Intcomex del Ecuador S.A.	1,025,965
Hewlett Packard Ecuador C.A.	572,982
Electrónica Siglo XXI	234,582
Tatasolution Center S.A.	192,157
Megamicro S.A.	191,630
Inacorp S.A. del Ecuador	113,849
Otros	3,547,732
<b>Total</b>	<b>5,878,897</b>

**(2) Proveedores del Exterior**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Microsoft Corp.	2,238,746	733,385
Ingram Micro	1,249,800	848,116
Dell World Trade, L.P.	52,533	-
Hewlett Packard Company	45,579	43,986
Agein Consulting Services S.A.S	26,003	-
Solar Winds	19,526	-
Westcon Cala, Inc.	15,855	-
Kreisler Handels Gmbh	15,420	-
Tech Data Corporation	7,763	29,919
Sod Technology Inc.	-	195,912
Otros	40,224	9,012
<b>Total</b>	<b>3,711,449</b>	<b>1,860,330</b>

**17. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Los beneficios a empleados que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son las siguientes:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Obligaciones con el IESS	182,570	143,036
Beneficios sociales	241,995	23,698
Sueldos por pagar		3,969
15% de participación trabajadores	64,299	2,737
<b>Total</b>	<b>488,864</b>	<b>173,440</b>

## 18. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son las siguientes:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
IVA por pagar	696,488	535,094
Retenciones por pagar	643,838	2,143,567
Impuesto a la renta	313,700	-
<b>Total</b>	<b>1,654,026</b>	<b>2,678,661</b>

## 19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones que se presentan como otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Acreeedores varios (1)	4,589,265	1,879,424
Anticipo de clientes (2)	730,014	2,849,834
<b>Total</b>	<b>5,319,279</b>	<b>4,729,258</b>

(1) El detalle de acreedores varios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

	<b>2014</b>
Petroamazonas EP	828,729
Corporación Nacional de Telecomunicaciones	916,252
MQA - DOS Soluciones Empresariales	416,579
Banco Pichincha C.A.	285,279
Servicio de Rentas Internas	192,805
Intendencia Zonal 1 Norte	92,610
Banco Central del Ecuador	88,776
Intendencia Zonal 7 Sur	79,495
Petroecuador EP	77,452
Sika Ecuatoriana S.A.	66,883
Nestle Ecuador S.A.	66,188
Superintendencia de la Información	45,730
Intendencia Zonal 8	29,039
Procuraduría General del Estado	27,914
Oleoducto de Crudos Pesados	27,728
Secretaria Técnica de Discapacidades	26,631
Impuesto a la Salida de Divisas	384,658
Movimientos bancarios no identificados	256,443
Otros	680,074
<b>Total</b>	<b>4,589,265</b>

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

	<b>2013</b>
Banco del Pacifico S.A	430,617
Petroamazonas EP	198,347
Ministerio de Telecomunicaciones	138,688
Centro de Educación Continua Escuela Politécnica Nacional	117,302
Municipio del Distrito Metropolitano De Quito	113,854
Otros	880,616
<b>Total</b>	<b>1,879,424</b>

(2) El detalle de los anticipos de clientes que se han recibido al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a:

	<b>2014</b>
Centro Nacional de Control de Energía	209,945
Consejo de Regulación y Desarrollo de la Información	175,862
Tekocsa S.A	128,125
Servicio de Rentas Internas	123,304
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	73,629
Otros	19,149
<b>Total</b>	<b>730,014</b>

	<b>2013</b>
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	1,181,743
Banco del Pacífico S.A	431,063
MQA - DOS Soluciones Empresariales	388,780
Celec EP	162,795
Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	157,019
Municipio del Distrito Metropolitano de Quito	121,129
Elecsol Servicios Comerciales	100,000
Empresa Eléctrica Regional	75,178
Escuela Politécnica Nacional del Ejército	58,651
Servicio de Rentas Internas	46,704
Dirección Provincial	40,000
Procuraduría General del Estado	29,346
Universidad Nacional de Chimborazo	27,443
Bayer S.A	26,909
Otros menores	3,073
<b>Total</b>	<b>2,849,834</b>

## 20. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continua o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La jubilación patronal y la bonificación por desahucio han sido registradas basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las Obligaciones por Beneficios Definidos. La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

El saldo de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

### 2014

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
<b>Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>595,077</b>	<b>205,656</b>
Costo laboral por servicios actuales	85,979	21,484
Costo financiero	40,045	13,981
Beneficios pagados	-	(21,492)
Ganancia actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(36,830)	(36,237)
Pérdida actuarial reconocida en Obligaciones por Beneficios Definidos	21,222	2,853
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(120,017)	-
<b>Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>585,476</b>	<b>186,245</b>

### 2013

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
<b>Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>425,692</b>	<b>149,263</b>
Costo laboral por servicios actuales	74,590	15,527
Costo financiero	29,798	10,229
Beneficios pagados	(17,995)	(7,300)
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia*	108,571	
Pérdida actuarial reconocida en Obligaciones por Beneficios Definidos		37,937
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(25,579)	
<b>Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>595,077</b>	<b>205,656</b>

\* Corresponde a la pérdida actuarial por efectos del incremento del 31% en la remuneración total mensual de los colaboradores activos con respecto al año 2012; valor que se encuentra reconocido como otros resultados integrales.

Cabe indicar que de acuerdo al estudio actuarial del año 2014 se informa la existencia de un pasivo contingente por concepto de despido intempestivo por un monto de US\$ 276,348 (En el informe actuarial del periodo 2013 se reportó un pasivo por US\$ 265,154). Los estados financieros al cierre del ejercicio 2014, no presentan valor alguno por este concepto; esto debido a que la Administración de la Compañía no considera la salida del personal bajo esta modalidad.

## **21. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

### **Capital Social**

El capital social es de US\$ 2,103,660 dividido en 210,366 acciones con un valor nominal de US\$ 10 cada una.

El capital social al 31 de diciembre del 2014 se encuentra conformado por:

	<b>Capital</b>	<b>No. Acciones</b>	<b>%</b>
Carlos Enrique Pinos Hernández	2,083,182	208,318	99.03%
José Luis Pinos Vargas	20,478	2,048	0.97%
<b>Total</b>	<b>2,103,660</b>	<b>210,366</b>	<b>100.00%</b>

### **Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

### **Otros resultados integrales**

Comprenden partidas de ingresos y gastos no realizados que no se reconocen en el resultado del periodo, tal como lo requieren o permiten otras NIIF. Estos valores son presentados en el patrimonio, como cambios generados por transacciones ajenas a la de los propietarios, bajo el concepto de Otros Resultados Integrales (ORI).

### **Superávit por revaluación**

Este rubro corresponde a la revaluación de activos realizada sobre los bienes de propiedad de la Compañía. El saldo acreedor del Superávit por revaluación de activos no puede ser sujeto a capitalización y se ajusta contra la cuenta de patrimonio "Resultados acumulados" a la realización o baja de los respectivos bienes.

### **Resultados acumulados**

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

## 22. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos generados durante los período 2014 y 2013 corresponden a:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta de hardware	24,982,711	27,604,290
Venta de software	12,021,981	6,358,206
Venta de servicios	7,708,618	5,176,227
Comisiones por rebates y otros	1,304,935	2,960,959
Garantía		1,020,718
<b>Total</b>	<b><u>46,018,245</u></b>	<b><u>43,120,400</u></b>

Los ingresos por servicios han sido registrados basándose en el principio del devengado y bajo el método de avance de obra, es decir que fueron reconocidos como ingreso en la medida en que el trabajo ha sido desarrollado y aceptado por el cliente, independientemente de la facturación o cobro.

## 23. COSTOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los valores presentados como costos de ventas por venta de hardware, software, servicios y renta de equipos son de US\$ 37,275,587 y US\$ 34,879,329 respectivamente.

## 24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos administrativos generados por la operación del negocio durante los períodos 2014 y 2013 son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios utilizados	2,007,076	694,524
Suministros y materiales	244,491	128,980
Baja de inventario	100,501	36,873
Contribuciones	50,936	174,896
Reparación y mantenimiento	45,668	90,908
Provisión incobrables	78,465	86,741
Baja de cartera	35,284	19,776
<b>Total</b>	<b><u>2,562,421</u></b>	<b><u>1,232,698</u></b>

Continúa en la siguiente página...

## 25. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas generados por la operación del negocio durante los períodos 2014 y 2013 son los siguientes:

	2014	2013
Remuneraciones fijas	3,077,557	2,848,817
Remuneraciones variables	891,572	1,098,155
Otros gastos de personal	78,193	581,419
Gastos de gestión	617,708	922,605
<b>Total</b>	<b>4,665,030</b>	<b>5,450,996</b>

## 26. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros generados por el costo incurrido en la gestión de recursos de terceros durante períodos 2014 y 2013 son los siguientes:

	2014	2013
Intereses generados por obligaciones emitidas	192,117	364,387
Intereses no comerciales	34,483	340,546
Comisiones bancarias	77,397	111,240
Intereses por operaciones con instituciones financieras	78,771	86,727
Impuesto salidas de divisas	9,069	77,784
<b>Total</b>	<b>391,836</b>	<b>980,684</b>

## 27. IMPUESTO A LA RENTA

### Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2014 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. En el 2013 la tarifa fue del 22%. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

**COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Las conciliaciones tributarias preparadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2014 y la declarada en el período 2013 son las siguientes:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
(=) Utilidad contable	436,442	12,669
(-) 15% Participación trabajadores	(65,466)	(1,900)
(-) Deducciones especiales	(16,350)	(340,518)
(+) Gastos no deducibles	432,551	430,239
(=) Utilidad gravable	787,177	100,489
Base Imponible 22%	787,177	100,489
(=) Impuesto causado	173,179	22,108
Anticipo de impuesto a la renta del período	313,700	293,757
(=) Impuesto a la renta determinado	313,700	293,757
(-) Retención en la fuente	(632,857)	(658,646)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(576,439)	(211,551)
<b>(=) Saldo a favor del contribuyente</b>	<b>(895,596)</b>	<b>(576,440)</b>

**Contingencias**

Mediante Orden de Determinación No. RNO-ASODETC14-00010 de fecha 1 de agosto del 2014 la Administración Tributaria notifica a la Compañía, el inicio del Proceso de Determinación Tributaria para el ejercicio fiscal 2012.

A la fecha de emisión del presente informe, el Servicio de Rentas Internas continúa con la revisión fiscal del periodo mencionado; razón por la cual, aún se desconocen los resultados de esta revisión y sus posibles efectos en la situación financiera de la Compañía.

Los ejercicios 2013 y 2014 no han sido revisados por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión.

**28. IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía mantiene las siguientes partidas temporarias como Activo por Impuestos Diferidos:

<b>Cuentas</b>	<b>Grupo</b>	<b>Base Contable</b>	<b>Base Tributaria</b>	<b>Diferencia temporaria</b>	<b>Impuesto Diferido</b>	<b>Efecto</b>
Provisión de cuentas incobrables	Activo	114,912	36,577	78,335	18,800	AID
Jubilación Patronal	Pasivo	460,142	170,917	289,225	69,415	AID
<b>Total</b>					<b>88,215</b>	<b>AID</b>

## 29. GARANTÍAS POR OBLIGACIONES ASUMIDAS

El detalle de las Garantías Asignadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

<b>Institución</b>	<b>Tipo de Garantía</b>
Emisión de obligaciones	Garantía general sobre activos libres de gravámenes
Produbanco	Hipoteca de bienes inmuebles de propiedad de los Accionistas Prenda de vehículos
COFIEC	Hipoteca de bienes inmuebles de propiedad de los Accionistas Hipoteca de edificio y terreno
Banco del Pichincha	Hipoteca de bienes inmuebles de propiedad de los Accionistas

## 30. CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS

### Reformas tributarias y arancelarias a aplicarse en el 2015

#### Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Mediante suplemento del Registro Oficial No.405 del 29 de diciembre del 2014 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y a través del tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014, se publica su respectivo Reglamento; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

- Residencia fiscal de personas naturales y sociedades, análisis de permanencia y ausencia.
- Se establece que el incremento patrimonial no justificado deba ser considerado como ingreso de fuente ecuatoriana.
- Ampliación de la exoneración del Impuesto a la Renta a 10 años para el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados.
- Tasa del 25% de impuesto a la renta sobre la participación directa o indirecta de accionistas en paraísos fiscales.
- Aplicación de retención del IVA en transacciones entre contribuyentes especiales; así como también, se establece que el exportador habitual retenga el 100% del IVA incluso a contribuyentes especiales (aplican excepciones).
- Los comprobantes de venta emitidos por transacciones superiores a los US\$20 tienen la obligación de identificar al adquirente.
- Conceptualización de impuestos diferidos, reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en tratamiento de: deterioro de activos, contratos de construcción, provisiones contables, ganancia en activos biológicos, pérdidas de ejercicios anteriores.
- No deducibilidad de los gastos por promoción y publicidad de comida chatarra.

- Cambios en los montos mínimos para obligarse a llevar contabilidad, en el caso de personas naturales.
- No deducibilidad de gastos por depreciación de activos revaluados.
- Ampliación de tarifa única para cálculo del Impuesto a la Renta para actividades de producción, cultivo, exportación y venta local de banano.

#### **Sobretasas arancelarias en importaciones**

Con fecha 11 de marzo del 2015, entro en vigencia la Resolución No.011-2015 emitida por el Comité de Comercio Exterior (COMEX), en la cual se establece una sobretasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria sobre ciertos productos que son importados; con el propósito de regular el nivel general de importaciones, y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos, conforme el porcentaje ad valorem determinado para las importaciones a consumo de las subpartidas descritas en esta resolución. Estas sobretasas arancelarias son adicionales a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado ecuatoriano es parte contratante.

#### **31. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe 27 de abril del 2015, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.