

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A. al 31 de diciembre del 2016 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

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

Otro asunto

Los estados financieros de SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron auditados por otros auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado el 22 de enero del 2016, expresó una opinión sin salvedades.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.





**Informe de los auditores independientes
(Continuación)**

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.





AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quita - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Quito, 15 de febrero del 2017

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887


Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	216,006	818,125
Activos financieros	7	2,887,263	1,811,363
Inventarios	8	336,330	839,122
Activo por impuestos corrientes	9	162,606	179,636
Servicios y otros pagos anticipados	10	47,461	45,639
Total del activo corriente		<u>3,649,666</u>	<u>3,693,885</u>
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO			
	11	2,717,391	2,575,633
INVERSIONES EN ASOCIADAS			
	12	289,293	52,946
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS			
	13	-	184,280
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
	14	15,875	24,968
Total del activo		<u>6,672,225</u>	<u>6,531,712</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros corrientes	15	268,129	187,086
Préstamos bancarios	16	897,820	664,379
Pasivo por impuestos corrientes	17	804,596	835,185
Obligaciones laborales corrientes	18	524,896	619,903
Otros pasivos corrientes	19	83,814	62,338
Total del pasivo corriente		<u>2,579,255</u>	<u>2,368,891</u>
PRÉSTAMOS BANCARIOS			
	16	735,452	396,044
BENEFICIOS DEFINIDOS			
	20	218,458	187,569
Total del pasivo		<u>3,533,165</u>	<u>2,952,504</u>
PATRIMONIO (según estado adjunto)			
	21	3,139,060	3,579,208
Total del pasivo y patrimonio		<u>6,672,225</u>	<u>6,531,712</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Patricio Hernández
 Gerente General


 Sra. Lourdes Narváez
 Contadora General

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	22	9,126,825	9,716,694
Costo de ventas	23	(2,999,945)	(2,786,349)
Gastos operacionales	24	(2,690,027)	(2,992,926)
Utilidad en operación		<u>3,436,853</u>	<u>3,937,419</u>
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros	26	29,877	79,811
Gastos financieros	25	(77,907)	(127,150)
Otros gastos no operacionales	27	(368,281)	(244,547)
		<u>(416,311)</u>	<u>(291,886)</u>
Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta		<u>3,020,542</u>	<u>3,645,533</u>
Participación de los trabajadores en utilidades	28	(453,081)	(546,830)
Gasto por impuesto a la renta	28	(601,852)	(692,673)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>1,965,609</u></u>	<u><u>2,406,030</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Patricio Hernández
 Gerente General


 Sra. Lourdes Narváez
 Contadora General

SHERLOC TECH SOLUTIONS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit Revaluación	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	518,520	259,260	509,372	3,946,860	5,234,012
Distribución de dividendos	-	-	-	(4,060,980)	(4,060,980)
Ajuste de inversiones en acciones	-	-	145	-	145
Transferencia superávit revaluación	-	-	(6,556)	6,556	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	2,406,031	2,406,031
Saldo al 31 de diciembre de 2015	518,520	259,260	502,961	2,298,467	3,579,208
Distribución de dividendos	-	-	-	(2,406,030)	(2,406,030)
Ajuste de inversiones en acciones	-	-	273	-	273
Transferencia superávit revaluación	-	-	(6,575)	6,575	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	1,965,609	1,965,609
Saldo al 31 de diciembre de 2016	518,520	259,260	496,659	1,864,621	3,139,060

Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Patricio Hernández
 Gerente General

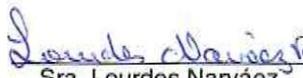

Sra. Lourdes Narváez
 Contadora General

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	9,414,845	10,118,453
Otros cobros relativos a la actividad	21,482	-
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,491,454)	(7,731,972)
Impuesto a la renta pagado	(593,936)	
Intereses recibidos y pagados, neto	(77,907)	(127,150)
Otros ingresos, egresos (neto)	(370,223)	
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>2,902,807</u>	<u>2,259,331</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades, mobiliario y quipos, neto	(252,841)	(487,150)
Efectivo (usado en) activos financieros	(1,408,964)	-
Otros activos no corrientes	(1,495)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,663,300)</u>	<u>(487,150)</u>
Flujos de efectivo generados por las actividades de financiamiento:		
Incremento de obligaciones financieras	572,849	68,754
Pago de dividendos accionistas	(2,406,030)	(4,060,980)
Préstamos a terceros	(8,445)	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(1,841,626)</u>	<u>(3,992,226)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes	(602,119)	(2,220,045)
Efectivo y equivalentes al principio de año	818,125	3,038,170
Efectivo y equivalentes al fin del año	<u>216,006</u>	<u>818,125</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Patricio Hernández
 Gerente General


 Sra. Lourdes Narváez
 Contadora General

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Sherloctech Solutions S.A., fue constituida según escritura pública del 24 de junio del 2003, en la ciudad de Guayaquil con la denominación Huntsat S.A., con fecha 03 de junio del 2008 la Compañía celebra mediante escritura pública, el cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil a Quito, aumento de capital a US\$ 244.552 y cambio de denominación social a Sherloctech Solutions S.A.

Con fecha 16 de noviembre del 2011, la Compañía celebra mediante escritura pública un aumento de capital con el cual el capital social de la Compañía asciende a US\$ 518.520, dividida en 518.520 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, los accionistas tienen su domicilio en Perú.

La actividad principal corresponde a la importación, distribución, comercialización, representación con licencia y asistencia técnica de empresas internacionales, venta, asesoramiento, instalación, mantenimiento, ensamblaje y reparación de sistemas, componentes y dispositivos de rastreo, monitoreo, localización, recuperación, control y protección de personas, así como todo tipo de naves, aeronaves, flotas logísticas, carga o mercadería en tránsito vía terrestre, ferroviaria o marítima, de automóviles livianos y pesados, motos o motocicletas siniestrados, robados, sustraídos o para optimización de rutas, ahorro de tiempo o combustible; por medio de sofisticados productos de sistemas de tecnología avanzada de activación remota o automática de última generación.

La compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha, en la ciudad de Quito, en las avenidas Colón No. 1794 y 10 de agosto y ha sido asignada por el Servicio de Rentas Internas con el RUC No. 0992327685001.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Sherloctech Solutions S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía, con excepción de los beneficios definidos que son valorados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas adjuntas están expresadas en Dólar de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, son expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación. -

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de: "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Representados en el estado de situación financiera por inversiones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluye en el activo corriente.

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, documentos por cobrar, anticipos entregados a proveedores, compañías relacionadas, empleados y otras. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, préstamos y otras. Se incluyen en el pasivo corriente.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificará como disponible para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han concluido.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

i) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición y no exceden a su valor neto de realización (o de liquidación y valorado mediante el método al costo específico para los dispositivos y otros). El valor neto de realización de los productos se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Los productos en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

j) Servicios y otros pagos anticipados

Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores, son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia.

k) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, excepto para edificios y terrenos que se presentan al costo revaluado, menos la depreciación acumulada.

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles de oficina	10%
Equipos de oficina	10%
Equipo de computación	3.33%
Vehículos	20%
Edificio	5%

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

l) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se contabilizan en el estado de situación financiera (no consolidado) al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación de la Compañía en el capital social y los aportes para futuras capitalizaciones.

m) Otros Activos no Corrientes

Corresponden a licencias de software y son registradas a su costo de adquisición, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor. Tienen una vida útil definida y son amortizados a lo largo de la vida útil estimada en 3 años.

n) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (edificios, maquinaria, equipos, muebles y vehículos), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

o) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía registró como gasto por impuesto a la renta el impuesto causado.

p) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

q) Obligaciones laborales corrientes y no corrientes

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

r) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingresos por venta de bienes: Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Ingresos por prestación de servicios. Se reconocen en función del servicio prestado.

s) Reconocimiento de costos y gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

t) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban para el reparto en la Junta General de Accionistas, celebrada cada año.

u) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se mantienen las reservas en el límite requerido.

v) Resultados acumulados

Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía estimó al cierre del año que no existe un riesgo significativo en la recuperación de las cuentas por cobrar comerciales.
- Vida útil de propiedades y equipos: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables. El mercado objetivo corresponde a la distribución de equipos de rastreo satelital.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

(Ver página siguiente)

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
(Continuación)

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO		
<i>Activos financieros mantenidos al vencimiento</i>		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Efectivo de equivalentes de efectivo	30	30
Activos financieros	2,887,263	1,811,363
Otros no corrientes	-	184,280
Instrumentos financieros de corto plazo	2,887,293	1,811,393
Instrumentos financieros de largo plazo	-	184,280
	<hr/>	<hr/>
Total de activos financieros	<u>2,887,293</u>	<u>1,995,673</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVO		
<i>Otros pasivos financieros</i>		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Pasivos financieros corrientes	268,129	187,086
Obligaciones con instituciones financieras	1,633,272	1,060,423
	1,901,401	1,247,509
Instrumentos financieros corto plazo	1,165,949	851,465
Instrumentos financieros largo plazo	735,452	396,044
	<hr/>	<hr/>
Total de pasivos financieros	<u>1,901,401</u>	<u>1,247,509</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza en corto y largo plazo, devengaron intereses de acuerdo a las condiciones contractuales.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos fijos y por depositar		
Cajas chicas	2,250	2,250
Cuentas de ahorros y corrientes		
Bancos	212,396	814,547
Cooperativa de ahorro y crédito	1,330	1,298
Equivalente de efectivo	30	30
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>216,006</u>	<u>818,125</u>

Los saldos en bancos y cooperativas de ahorro y crédito, están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso. El equivalente de efectivo corresponde a los certificados de aportación en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaquí Ltda.

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones en instrumentos financieros	(1)	1,408,964	-
Cientes comerciales	(2)	1,441,822	1,730,056
Otras cuentas por cobrar			
Relacionadas	(3)	219	50,720
Empleados		19,750	14,079
Otras menores, neto		16,508	16,508
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>2,887,263</u>	<u>1,811,363</u>

(1) Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a fondos administrados por Fiducia Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles, a una tasa del 3.84% (Centenario) y 5,70% (Prestige), no tienen plazo de vencimiento, el detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondo de inversión ACM Centenario	400,084	-
Fondo de inversión ACM Prestige	1,008,880	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1,408,964</u>	<u>-</u>

(Ver página siguiente)

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES
(Continuación)

(2) La Composición de los clientes comerciales, al cierre del ejercicio corresponden a:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Marcas	(a)	813,689	899,539
Tarjetas de crédito	(b)	659,458	834,314
Varios clientes menores	(c)	<u>102,726</u>	<u>130,041</u>
	(e)	<u>1,575,872</u>	<u>1,863,893</u>
(Menos)			
Provisión incobrables	(d)	(134,051)	(133,838)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u><u>1,441,822</u></u>	<u><u>1,730,056</u></u>

- a) Corresponde a los valores facturados por la comercialización de dispositivos GPS a nivel nacional y servicios de rastreo satelital a nivel nacional a concesionarios tales; AEKIA S.A.; Fisum S.A; Negocios Automotrices Neohyundai S.A.; y Quito Motors S.A.
- b) Corresponde a los saldos originados por pagos a través de tarjetas de crédito.
- c) Corresponde a varios clientes menores que no generan intereses y tienen un vencimiento de hasta 30 días posteriores a la emisión de la factura.
- d) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron los siguientes.

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2016 y 2015		133,838	133,320
Adiciones		213	518
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u><u>134,051</u></u>	<u><u>133,838</u></u>

- (3) Corresponde a la porción corriente de un préstamo reestructurado el 25 de noviembre de 2015 con Sherlock Technology Solutions S.A.C – Perú, a un plazo de 36 meses y una tasa del 8% anual.

(Ver página siguiente)

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES
(Continuación)

e) Los saldos según la antigüedad que comprende la cartera de clientes son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vigente	1,200,448	1,179,033
<u>Vencida</u>		
De 1 a 30 días	187,999	294,155
De 31 a 60 días	107,627	284,784
De 61 a 90 días	3,445	(5,716)
De 91 a 360 días	27,998	67,901
Mas de 361 días	48,355	43,736
Total	<u>1,575,872</u>	<u>1,863,893</u>

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercadería importados	(1)	7,562	631,619
Mercadería local	(2)	76,462	106,532
Importaciones en tránsito		252,306	100,971
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>336,330</u>	<u>839,122</u>

(1) Corresponde a dispositivos satelitales importados que se comercializa con los concesionarios de vehículos.

(2) Corresponde a materiales que forman parte de los dispositivos satelitales y accesorios para la venta.

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retención en la fuente del impuesto a la renta		122,498	124,817
Crédito tributario valor agregado (IVA)		40,108	54,819
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>162,606</u>	<u>179,636</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan crédito tributario generado por las retenciones en la fuente impuesto a la renta y del IVA originado por las adquisiciones de inventarios de materiales y dispositivos satelitales de rastreo para la comercialización.

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo proveedores	39,696	37,602
Seguros pagados por anticipado	7,765	8,037
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>47,461</u>	<u>45,639</u>

NOTA 11 – PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</u>		
Terrenos	1,719,608	1,719,608
Edificios	982,049	306,630
Construcciones en curso	-	469,161
<u>ACTIVOS DEPRECIABLES</u>		
Muebles de oficina	79,838	86,624
Equipo de oficina	62,925	59,698
Equipos de computación	435,094	408,465
Vehículos	117,430	116,738
Equipos satelitales	1	1
Equipos de comunicación	1	1
Total de propiedades y equipo	<u>3,396,946</u>	<u>3,166,926</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(679,555)	(591,293)
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>2,717,391</u>	<u>2,575,633</u>

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2016, ciertas propiedades han sido pignoradas para garantizar los préstamos de la Compañía. Los edificios y terrenos respaldan préstamos bancarios bajo la figura de hipotecas abiertas, así como también la empresa Ecoilpet S.A., participa como codeudor.

(Ver en página siguiente)

SHERLOC TECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO
 (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	Terreno	Edificio	Construcciones en curso	Muebles de oficina	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Equipos satelitales y comunicación	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	1,719,608	251,625	-	23,243	26,097	133,882	49,141	2	2,203,598
Adiciones	-	-	469,161	5,110	11,989	891	-	-	487,151
Depreciación del año	-	(10,497)	-	(5,388)	(4,308)	(74,798)	(20,125)	-	(115,116)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,719,608	241,128	469,161	22,965	33,778	59,975	29,016	2	2,575,633
Adiciones	-	-	206,258	312	6,167	29,070	11,033	-	252,840
Transferencia de obras en curso	-	675,419	(675,419)	-	-	-	-	-	-
Bajas (costo)	-	-	-	(7,098)	(2,940)	(2,441)	(10,341)	-	(22,820)
Bajas (depreciación acumulada)	-	-	-	7,098	2,940	2,441	10,341	-	22,820
Depreciación del año	-	(23,977)	-	(4,245)	(4,990)	(57,751)	(20,119)	-	(111,082)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,719,608	892,570	-	19,032	34,955	31,294	19,930	2	2,717,391

(1) Las adiciones corresponden a servidores de computo por US\$ 26.370; equipos de computación por US\$ 2.700; Motos por US\$ 11.033; y, equipos y muebles de oficina por US\$ 6.479.

(2) Durante el año 2016 corresponden a US\$ 675.419 por obra de cuatro plantas, taller y parqueaderos entregada en septiembre del 2016 y ubicada en Guayaquil en la avenida Pedro Menéndez.

(3) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a baja por reconocimiento de activos totalmente depreciados.

SHERLOC TECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un detalle de las inversiones en acciones es como sigue:

Razón social	Actividad principal	Porcentaje de Participación		Valor nominal de las Acciones		Valor patrimonial proporcional 2016
		2016	2015	2016	2015	
CFC Perú S.A.C.	Otras actividades empresariales	0.10%	0.10%	494	220	457
Sherloc Technology Solutions S.A.C.	Venta de dispositivos de seguridad	99.90%	99.90%	288,799	52,726	299,530
				289,293	52,946	

Los movimientos del año de esta cuenta y los saldos finales han sido como sigue:

	CFC Perú S.A.C.	Sherloc Technology Solutions S.A.C.	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	75	52,726	52,801
Adición	145	-	145
Saldo al 31 de diciembre del 2015	220	52,726	52,946
Adición	(1)	236,073	236,347
Saldo al 31 de diciembre del 2016	494	288,799	289,293

(1) Durante el año 2016 la Compañía adquiere de CFC Perú S.A.C., 919 acciones creadas mediante la capitalización de utilidades no distribuidas del año 2015 por un monto de US\$ 274. En Sherloc Technology Solutions S.A.C., corresponde al incremento de capital por compensación de saldos acreedores de préstamos

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a la porción largo plazo de un préstamo reestructurado el 25 de noviembre de 2015 con Sherlock Technology Solutions S.A.,C – Perú, a un plazo de 36 meses y una tasa del 8% anual.

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías	12,656	12,656
Software informático	31,656	30,161
(Menos): Amortización acumulada	(28,437)	(17,849)
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>15,875</u>	<u>24,968</u>

NOTA 15 – PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Personas jurídicas	191,423	182,173
Personas naturales	7,685	2,857
Relacionadas	(1) 49,911	-
Varios menores	19,110	2,056
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>268,129</u>	<u>187,086</u>

(1) Corresponden a un saldo por pagar a la Compañía Ecoilpet S.A.

NOTA 16 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

(Ver página siguiente)

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
 (Continuación)

AÑO 2016

<u>Institución financiera</u>	<u>Localidad</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Valor préstamos</u>		<u>Tipo de garantía</u>
						<u>Corriente 2016</u>	<u>No corriente 2016</u>	
Banco del Pacífico S.A.	Ecuador	09/01/2015	14/12/2019	60	9.76%	99,061	229,497	Hipotecario
Banco del Pacífico S.A.	Ecuador	02/04/2015	22/03/2017	24	8.95%	67,485	-	Hipotecario
Banco del Pacífico S.A.	Ecuador	17/10/2016	10/04/2018	18	8.95%	396,873	140,355	Hipotecario
Banco del Pacífico S.A.	Ecuador	19/12/2016	09/12/2018	24	8.95%	334,400	365,600	Hipotecario
						897,820	735,452	

AÑO 2015

<u>Institución financiera</u>	<u>Localidad</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Valor préstamos</u>		<u>Tipo de garantía</u>
						<u>Corriente 2015</u>	<u>No corriente 2015</u>	
Banco del Pacífico S.A.	Ecuador	09/01/2015	14/12/2019	60	9.76%	96,987	328,558	Hipotecario
Banco del Pacífico S.A.	Ecuador	13/08/2014	03/07/2016	24	9.76%	312,009	-	Hipotecario
Banco del Pacífico S.A.	Ecuador	02/04/2015	22/03/2017	24	8.95%	255,383	67,486	Hipotecario
						664,379	396,044	

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	601,852	692,673
Retención en la fuente del impuesto a la renta		5,509	8,512
Retención en la fuente (IVA)		11,313	17,472
Impuesto al valor agregado (IVA)		185,922	116,528
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>804,596</u>	<u>835,185</u>

NOTA 18 – OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de trabajadores utilidades	(1)	453,081	546,830
Beneficios sociales por pagar		35,852	37,039
Aportes a la seguridad social (IESS)		35,963	36,034
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>524,896</u>	<u>619,903</u>

NOTA 19 – OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo de clientes		23,875	23,875
Anticipo por créditos de terceros		59,939	38,463
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>83,814</u>	<u>62,338</u>

NOTA 20 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	(1)	198,162	169,054
Bonificación por desahucio	(2)	20,296	18,515
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>218,458</u>	<u>187,569</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 20 – BENEFICIOS DEFINIDOS

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación)

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	169,053	134,153
Costo de servicio actual	29,109	34,900
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>198,162</u>	<u>169,053</u>

La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	169,054	134,154
Costo del servicio en el periodo actual	37,560	41,608
Reversión de reservas	<u>(8,452)</u>	<u>(6,708)</u>
Total	198,162	169,054

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	18,515	15,770
Costo de servicio actual	1,780	2,745
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>20,295</u>	<u>18,515</u>

La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	18.515	15.770
Costo del servicio en el periodo actual	2.707	3.534
Reversión de reserva	<u>(926)</u>	<u>(789)</u>
Total	20.296	18.515

(Ver página siguiente)

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2016 y 2015 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	5.00%	5.00%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	1.50%

NOTA 21 – PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social de la Compañía es de US\$, 518.520 dividido en 518.520 acciones ordinarias de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Elston S.A.C., con el 80% de participación y Cuatro Ríos S.A.C. con el 20%, domiciliados en el Perú.

La compañía respecto de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha dado cumplimiento a la Resolución NAC-DGERCGC15-3236, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 8 de enero del 2016, en la que se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios.

Así también, la Compañía ha dado cumplimiento a lo estipulado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, respecto de la Resolución No. SC.SG.SRS.G.09.02 publicada en septiembre 7 del 2009, mediante el cual se establece los lineamientos que deben cumplir las compañías extranjeras que son accionistas o socios de compañías ecuatorianas

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital

c) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Devengamiento de revalúo	25,523	18,948
Resultado acumulado adopción NIIF	(126,511)	(126,511)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>(100,988)</u>	<u>(107,563)</u>

(Ver página siguiente)

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – PATRIMONIO
(Continuación)

d) Otras reservas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde principalmente al revalúo del edificio y terreno que han sido ajustados tomando en consideración el informe del Perito calificado por la Superintendencia de Compañía, en el año 2014 y El efecto del aporte en acciones de Corporación CFC- Perú.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Revaluación de inmuebles	496,241	502,816
Aporte de acciones	418	145
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>496,659</u>	<u>502,961</u>

e) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción representa una suma de USD\$ 3.79 y USD\$ 4.64, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

NOTA 22 – INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias son los siguientes:

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos ventas de bienes	(1)	4,702,888	4,167,944
Ingresos por servicios	(2)	4,385,362	5,547,135
Otros ingresos operacionales		38,575	1,615
Total		<u>9,126,825</u>	<u>9,716,694</u>

(1) Corresponde a la venta de dispositivos y accesorios de rastreo satelital.

(2) Corresponde al servicio de renovación anual de los contratos por los dispositivos satelitales instalados en los automotores. Un detalle de la composición de tales ingresos se los resume de la forma siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicio de renovación	4,294,284	5,324,331
Servicios complementarios	70,078	189,814
Servicios de desinstalación	21,000	32,990
Total	<u>4,385,362</u>	<u>5,547,135</u>

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de bienes	2,195,627	1,663,432
Costo de comunicaciones	779,840	1,091,265
Costos de servicios	24,478	31,652
Total	<u>2,999,945</u>	<u>2,786,349</u>

NOTA 24 – GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales son los siguientes:

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de personal	(1)	1,429,050	1,562,227
Gastos generales	(2)	1,260,977	1,430,699
Total		<u>2,690,027</u>	<u>2,992,926</u>

Los gastos por su naturaleza son los siguientes:

(1) Gastos de personal

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	902,535	962,729
Beneficios sociales	210,302	218,923
Aporte patronal	124,489	134,306
Comisiones	121,115	131,946
Bonos de personal	-	27,915
Otros gastos	70,609	86,408
Total	<u>1,429,050</u>	<u>1,562,227</u>

(2) Gastos generales

(Ver página siguiente)

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 24 – GASTOS OPERACIONALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios relacionados	638,259	753,919
Arriendos	115,001	159,232
Depreciaciones y amortizaciones	115,035	125,174
Servicios telefónicos y comunicación	100,050	100,181
Honorarios profesionales	108,437	87,507
Seguridad y guardiana	36,875	26,007
Impuestos y contribuciones	30,309	45,318
Mantenimiento y reparaciones	25,468	16,218
Seguros	16,473	15,968
Servicios básicos	12,897	9,639
Publicidad y propaganda	1,535	17,432
Movilizaciones	11,459	14,436
Suministros y materiales	10,152	13,836
Suministros de limpieza	5,342	4,452
Fletes y embalajes	7,270	6,917
Servicios de imprenta	6,642	8,486
Combustibles y lubricantes	3,772	5,279
Herramientas y materiales	589	357
Provisión incobrables	213	518
Otros gastos	15,199	19,823
Total	<u>1,260,977</u>	<u>1,430,699</u>

NOTA 25 – GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a los intereses pagados por el financiamiento a través de préstamos bancarios.

NOTA 26 – OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses en préstamos	17,795	6,801
Intereses en inversiones	1,605	60,109
Otros intereses	8,997	12,149
Intereses por préstamos al personal	1,480	752
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>29,877</u>	<u>79,811</u>

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 27 – OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2016, en este grupo se incluye principalmente el efecto de la contribución solidaria requerida por el gobierno en una suma de US\$. 94.455, que representa el 49,98% del saldo total, la diferencia corresponde a otros gastos no operativos.

NOTA 28 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	3,020,542	3,645,534
(-) Participación trabajadores	(453,081)	(546,830)
(+) Gastos no deducibles	176,572	57,859
(+) Participación atribuible a ingresos excentos	1,058	-
(-) Ingresos excentos	(9,400)	-
(-) Deducción por empleados discapacitados	-	(8,048)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>2,735,691</u>	<u>3,148,515</u>
Impuesto a la renta causado 22%	601,852	692,673
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	106,073	106,073
Impuesto a la renta causado mayor a anticipo determinado	601,852	692,673
(-) Retención en la fuente	(122,498)	(124,817)
Impuesto a pagar del contribuyente	<u><u>479,354</u></u>	<u><u>567,856</u></u>

NOTA 29 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de las transacciones y saldos con partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2016, se la resume de la forma siguiente:

El resumen de transacciones ocurridas entre relacionadas se resume en la forma siguiente:

(Ver página siguiente)

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 29 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

		<u>2016</u>
<u>Transacciones de gastos</u>	<u>Relacionadas</u>	
Servicios Administrativos	Ecoilpet S.A.	567,839
Servicios Prestados	Gainphone S.A.	70,419
Teléfonos Call Center	Gainphone S.A.	28,611
Comisiones en Ventas	Corporación CFC	1,771
Comisiones en Ventas	Austrocirculo S.A.	280
		<u>668,920</u>
<u>Transacciones de activos</u>	<u>Relacionadas</u>	
Aporte de Capital (compensación de créditos)	Sherloc Technology Solutions - Perú	236,073
Aporte de Capital (Dividendos en acciones)	Corporación CFC Perú	273
		<u>236,346</u>

Los saldos de las transacciones por cobrar y por pagar, al 31 de diciembre de 2016, se resume de la forma siguiente:

		<u>2016</u>
<u>Concepto</u>	<u>Relacionadas</u>	
Clientes	Corporación CFC	1,949
Por cobrar	Sherloc Technology Solutions - Perú	219
		<u>2,168</u>
<u>Transacciones de pasivos</u>	<u>Relacionadas</u>	
Por pagar	Ecoilpet S.A.	49,911
		<u>49,911</u>

NOTA 30 – CONCILIACIÓN DE ACTIVIDADES OPERATIVAS EN EL FLUJO DE EFECTIVO

Un detalle de la composición de las actividades operativas en el flujo de efectivo, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

(Ver página siguiente)

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 30 – CONCILIACIÓN DE ACTIVIDADES OPERATIVAS EN EL FLUJO DE EFECTIVO
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>CONCILIACION ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		
Ganancia neta del periodo	1,965,608	2,406,031
<u>Partidas que no representan flujo de efectivo</u>		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipos	111,202	115,116
Provisión cuentas incobrables	213	518
Amortizaciones	10,588	10,054
Provisión intereses capitalizados	(8,394)	-
Provisión jubilación patronal	29,109	34,900
Provisión desahucio	1,780	2,746
Participación trabajadores	453,081	546,830
Impuesto a la renta	601,852	692,673
Bajas de activos fijos y otros ajustes	(120)	-
<u>Cambios en activos y pasivos</u>		
Activos financieros	288,020	401,758
Inventario	502,793	(139,222)
Activos por impuestos corrientes	17,030	78,191
Servicios y otros pagos anticipados	(1,822)	225,606
Otras cuentas por cobrar	15,547	-
Cuentas por cobrar empleados	(5,671)	-
Pasivos financieros corrientes	79,621	62,033
Pasivos por impuestos corrientes	(632,442)	(1,281,004)
Obligaciones laborales corrientes	(546,665)	(896,890)
Otros pasivos corrientes	21,477	-
<u>Efectivo neto provisto de actividades de operación</u>	<u>2,902,807</u>	<u>2,259,340</u>

NOTA 31 – CONTINGENTES

En base a la comunicación preparada por el asesor legal de la Compañía existen tres procesos legales que de acuerdo al criterio del profesional no se puede afirmar un resultado favorable o desfavorable y no se considera un contingente que debiera ser considerado por la Compañía.

NOTA 32 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de febrero del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

SHERLOCTECH SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 33 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con autorización de fecha 15 de febrero del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
