

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\$ 244.552y 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.

| <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.-

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 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 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.

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 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 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 periodos 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 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.

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)

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)

**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)

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) 102.726 | 130.041 |
| | (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>1.441.822</u> | <u>1.730.056</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>134,051</u> | <u>133,838</u> |

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

(Ver página siguiente)

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 |
| Vencida | | |
| 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

| | <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.

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)

CHERLOC TECHNOLOGY SOLUTIONS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Continuación)

NOTA 11 – PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

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

| | <u>Terreno</u> | <u>Edificio</u> | <u>Construcciones en curso</u> | <u>Muebles de oficina</u> | <u>Equipos de oficina</u> | <u>Equipos de computación</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipos satelitales y comunicación</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------|---|--------------|
| 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 | (1) | - | 206.258 | 312 | 6.167 | 29.070 | 11.033 | - | 252.840 |
| Transferencia de obras en curso | (2) | 675.419 | (675.419) | - | - | - | - | - | - |
| Bajas (costo) | (3) | - | - | (7.098) | (2.940) | (2.441) | (10.341) | - | (22.820) |
| Bajas (depreciación acumulada) | (3) | - | - | 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 | 2.777.391 |

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.

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

31 de diciembre del 2016 corresponde a baja por reconocimiento de activos totalmente depreciados

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 Sherloc 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
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
(continuación)

AÑO 2016

| Institución financiera | Localidad | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Plazo (meses) | Tasa de interés anual | Valor préstamos | | Tipo de garantía |
|-------------------------|-----------|-----------------|----------------------|---------------|-----------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| | | | | | | Corriente 2016 | No corriente 2016 | |
| 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

| Institución financiera | Localidad | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Plazo (meses) | Tasa de interés anual | Valor préstamos | | Tipo de garantía |
|-------------------------|-----------|-----------------|----------------------|---------------|-----------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| | | | | | | Corriente 2015 | No corriente 2015 | |
| 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 | |

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
 (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 |

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, participantes 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)

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> |

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)

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 guardiania | 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><u>1,260,977</u></u> | <u><u>1,430,699</u></u> |

NOTA 25 – GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 215, 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><u>29,877</u></u> | <u><u>79,811</u></u> |

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)

NOTA 29 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
 (Continuación)

| | | <u>2016</u> |
|--|-------------------------------------|----------------|
| <u>Transacciones de gastos</u> | | |
| Servicios Administrativos | <u>Relacionadas</u> | |
| Servicios Prestados | Ecoilpet S.A. | 567,839 |
| Teléfonos Call Center | Gainphone S.A. | 70,419 |
| Comisiones en Ventas | Gainphone S.A. | 28,611 |
| Comisiones en Ventas | Corporación CFC | 1,771 |
| | Austrocirculo S.A. | 280 |
| | | <u>668,920</u> |
| <u>Transacciones de activos</u> | | |
| Aporte de Capital (compensación de créditos) | <u>Relacionadas</u> | |
| Aporte de Capital (Dividendos en acciones) | Sherloc Technology Solutions - Perú | 236,073 |
| | 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> | |
| Cientes | Corporación CFC | 1.949 |
| Por cobrar | Sherloc Technology Solutions - Perú | 219 |
| | | <u>2.168</u> |
| <u>Transacciones de pasivos</u> | | |
| Por pagar | <u>Relacionadas</u> | |
| | 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)

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

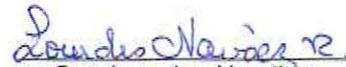
Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de febrero del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

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.



Sr. Patricio Hernández
Gerente General



Sra. Lourdes Narváez
Contadora General