

ONLY CONTROL S. A. CONONLY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

ONLY CONTROL S. A., CONONLY, fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 8 de octubre del 2003, mediante Escritura Pública celebrada el 29 de septiembre de 2003 e inscrita en el Registrador Mercantil el 28 de octubre del mismo año; la misma que fue aprobada por la Intendencia de Compañías de Guayaquil mediante Resolución 03-G-IJ-0006311, emitida el 6 de octubre de 2003. Su actividad principal es la comercialización de equipos biométricos y software de accesos y control de personal. Legalmente habilitada para proveer soluciones informáticas de identificación de seres humanos y tecnológicas de punta.

Para el cumplimiento de su objeto, la sociedad podrá comprar y vender toda clase de bienes y servicios, importar y exportar, y en general celebrar toda clase de actos y contratos, incluida la participación como socia o accionista de otras sociedades.

El capital suscrito actual es ochocientos dólares, dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una y el capital autorizado es de mil seiscientos dólares.

Durante los años 2016 y 2015, la entidad suscribió contratos relevantes de servicios de instalación y comercialización de Hardware y Software; incluido el mantenimiento de los equipos que se proveen a los clientes potenciales en el mercado.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la Preparación y Presentación.- Los estados financieros adjuntos de **ONLY CONTROL S. A. CONONLY**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 en comparativo al año 2015, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Cuentas por Cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de equipos biométricos y software de acceso, y control de personal; y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos y servicios.
- **Cuentas por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y la prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso operativo.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo – Para efectos del flujo de efectivo, la entidad considera como efectivo y equivalente al efectivo, el disponible de efectivo en cajas y bancos. Al cierre contable del año 2016, constituyen saldos disponibles principalmente en cuentas corrientes en Bancos locales, las mismas que se encuentran registradas a la moneda local que es el dólar norteamericano.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores del exterior por promesa de compra venta de mercaderías para proyectos locales, a ser liquidados en función a la facturación por ventas de equipos biométricos y software de acceso, y control de personal.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de bienes y servicios, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y retenciones de impuestos a la salida de divisas retenidos a la entidad sobre sus ventas y transferencias de dinero al exterior.

Propiedades, Planta y Equipos, neto – Se presentan contabilizadas al costo razonable menos la depreciación acumulada, nota 8. El costo de propiedades, planta y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres de oficina; 5 para vehículos, y 3 para equipos de computación y software.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades, planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades, planta y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Inventarios – Equipos, Suministros y Materiales - Los inventarios están registrados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Obligación con Institución Financiera – Constituye crédito otorgado por una institución financiera mediante la emisión de una tarjeta de crédito. Esta obligación contraída por la compañía se encuentra contabilizada íntegramente.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades. - La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Pasivos por impuestos corrientes - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2013.

Anticipos de Clientes - Se contabilizan al momento de recibir los valores de manera anticipada correspondiente a la entrada entregada por parte de los clientes para futuras ventas de equipos biométricos y software de acceso, y control de personal.

Provisiones para Beneficios de Empleados - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la Compañía estableció una reserva matemática anual, basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye cálculo de indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Estas reservas se contabilizan con cargo a resultados cuando se provisionan.

Las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron contabilizadas en base al estudio actuarial del año 2016; en el cual emitida por un perito técnico.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador 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.

Reserva Facultativa - Esta reserva constituye valores apropiados de los resultados obtenidos por la compañía en años anteriores, la misma que puede ser distribuida a los accionistas previa autorización y utilizada para absorber pérdidas de años anteriores inclusive la pérdida del año actual; y además puede ser utilizado para futuros aportes de aumento de capital.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF - Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron a partir de enero 1 del 2012.

De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07, emitida por la Superintendencia de Compañía el 09 de septiembre del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 566 del octubre 28 del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas

Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES) completas y de la que corresponda, se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado 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.

Transacciones con Partes Relacionadas. - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

"Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Quando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por las ventas de equipos biométricos y software de acceso, y control de personal, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los equipos.

Reconocimiento de Costos y Gastos. - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los equipos biométricos y software de acceso, y control de personal, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se generan y/o devengan, respectivamente.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, efectivo y equivalentes al efectivo están conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Cajas	1,800.00	1,800.00
Bancos	<u>597,548.16</u>	<u>566,764.72</u>
Total	<u>599,348.16</u>	<u>568,564.72</u>

El saldo de Bancos representa fondos depositados al 31 de diciembre del 2016 en cuentas corrientes que mantienen en los Bancos del Pacífico C. A., por \$432,985.19 (año 2015 por \$174,612.33); en el Produbanco C. A. por \$160,962.53 (año 2015 por \$384,537.11); y en el Amazonas C. A. por \$3,600.44 (años 2015 por \$7,615.28). Estos fondos se encuentran libres de disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de los activos financieros, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	304,069.41	320,565.26
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(12,561.72)</u>	<u>(10,991.87)</u>
Total	<u>291,507.69</u>	<u>309,573.39</u>

Cientes, corresponde a facturación por ventas de equipos biométricos y software de acceso, y servicios de mantenimiento, principalmente a MACROGRAM Cia. Ltda. por \$123,614.98 (año 2015 por \$18,375.00); a CONTENCON S. A. GUAYAQUIL por \$47,391.70; a la Junta de Beneficencia de Guayaquil por \$24,628.63; y Representaciones y operaciones Latinoamericanas REPROLIMIT Cia. Ltda. por \$18,279.42; las mismas no generan interés e incluyen facturas vencidas por más de un año por \$16,123.55 (año 2015 facturas vencidas por \$16,123.55) A la fecha de emisión de este informe, los saldos de cuentas por cobrar han sido recuperados parcialmente.

Durante los años 2016 y 2015, los movimientos de la cuenta provisión para cuentas incobrables, se han dado de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo inicial	(10,991.87)	(7,786.22)
Provisión	<u>(1,569.85)</u>	<u>(3,205.65)</u>
Saldo final	<u>(12,561.72)</u>	<u>(10,991.87)</u>

El saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables por \$12,561.72; representa el 4,13% (año 2015 provisión acumulada de \$10,991.87 representa el 3,43%); habiéndose contabilizado con cargo a resultados provisión para cuentas malas por \$1,569.85 (en el año 2015 fue de \$3,205.65).

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de inventarios se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Equipos	194,626.23	175,923.35
Suministros y materiales	59,574.57	43,660.00
En tránsito	<u>27.07</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>254,227.87</u>	<u>219,583.86</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de inventarios de equipos, incluyen principalmente existencias de lectores biométricos por \$75,555.18 (año 2015 por \$87,179.39); lectores de proximidad por \$24,950.62 (año 2015 por \$31,728.98); barreras por \$45,918.66 (año 2015 por \$18,813.31); y computadoras por \$26,626.40 (año 2015 por \$15,538.36; los cuales se encuentran registrados al costo promedio de adquisición.

Suministros y materiales, incluye principalmente existencias de accesorios valorizadas en \$33566.88 (año 2015 por \$15,027.37); sensores por \$4,786.50 (año 2015 por \$3,592.86; suministros por \$7,824.20 (año 2015 por \$5,193.99); y tarjetas de identificación por \$4,047.26 (año 2015 por \$7,645.11); los mismos que se presentan valorados al costo promedio de adquisición al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente.

Los inventarios de equipos, suministros y materiales, se encuentran disponibles y destinados exclusivamente para la venta y comercialización. Estos inventarios no están dados en garantía.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta de servicios y otros pagos anticipados está conformado tal como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores locales y del exterior	93,608.95	33,757.63
Anticipos entregados a empleados y funcionarios	19,180.02	9,340.31
Anticipos para futuras inversiones	0.00	9,500.00
Otros, (incluye préstamo por cobrar a Consultsoftware	<u>0.00</u>	<u>2,500.00</u>
Total	<u>112,788.97</u>	<u>49,648.34</u>

Anticipos a proveedores locales y del exterior, incluyen principalmente valores entregados al 31 de diciembre del 2016, a las compañías del exterior Magnetic Automation Corp. por \$40,722.69 y a UV International Enterprise Ltd. por \$20,952.08 en calidad de anticipos para futuras compras de inventarios; los mismos que fueron liquidados a la presente fecha del informe.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta de activos por impuestos corrientes está conformado tal como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto al valor agregado sobre compras	16,124.18	49,112.99
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	23,217.69	19,540.86
Retención en la fuente del 5% del ISD	<u>20,206.44</u>	<u>16,006.27</u>
Total	<u>59,548.31</u>	<u>84,660.12</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el impuesto al valor agregado representa crédito tributario del IVA a favor de la entidad por el impuesto causado en las compras a los proveedores de bienes y servicios, mayor al impuesto al valor agregado sobre ventas a esa fecha. Este saldo a favor de la empresa, fue aplicado en la declaración del impuesto al valor agregado del mes de enero del 2017.

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, constituye los valores retenidos por los clientes sobre las facturaciones por ventas de equipos biométricos y software de acceso, y servicios de mantenimiento efectuadas durante el año 2016, cuyo efecto de \$23,217.69 fue aplicado al impuesto a la renta anual de ese mismo año en la declaración presentada al Servicio de Rentas Internas en abril 20 del 2017.

Manuel
X

Retención en la fuente del impuesto a la salida de divisas corresponde al efecto del 5% sobre los valores transferidos o pagados al exterior, el mismo que fue aplicado en el impuesto a la renta de la entidad declarado en abril 20 del 2017.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto durante los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	362,320.93	113,095.49
Adquisiciones	24,195.00	281,179.57
Ajuste	(0.00)	(0.00)
Gasto por depreciación	<u>(31,599.47)</u>	<u>(31,954.13)</u>
Saldos al fin del año	<u>354,916.46</u>	<u>362,320.93</u>

Durante los años 2016 y 2015, se registró con cargo a resultados en gastos administrativos \$31,599.47 y \$31,954.; respectivamente, por concepto de gastos de depreciación de propiedades y equipos depreciables.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	44,465.04	97,423.01
Proveedores del exterior	0.00	0.00
Otras	<u>50,000.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>94,465.04</u>	<u>97,423.03</u>

Proveedores locales, representan provisiones de facturaciones por compras de bienes y prestación de servicios otorgados por terceros. Estos saldos pendientes de pago a proveedores locales al 31 de diciembre del 2016, han sido pagados parcialmente a la presente fecha del referido informe.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de otras obligaciones corrientes, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto a la renta causado, nota 13	66,871.70	48,363.74
Beneficios sociales de Ley	33,281.77	22,499.34
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta y sobre IVA	5,997.61	5,068.33
Obligaciones con el IESS	6,589.17	5,148.78
Participación a trabajadores, nota 13	<u>53,439.76</u>	<u>37,531.89</u>
Total	<u>166,180.01</u>	<u>119,158.81</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo por \$66,871.70 del impuesto a la renta causado representa el 22% de impuesto a la renta de la compañía determinado sobre la ganancia tributable considerando los gastos no deducibles, de conformidad a lo establecido en la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El impuesto a la renta causado fue liquidado ante el Servicio de Rentas Internas (SRI), después de aplicar el anticipo de impuesto a la renta, y los créditos tributarios de retenciones en la fuente de impuestos retenidos a la entidad, y el 5% de impuesto a la salida de divisas, se originó el impuesto a la renta a pagar por \$23,447.57; en abril 20 del 2017.

Beneficios sociales de Ley, comprende principalmente el décimo tercer sueldo por \$845.40 (en el año 2015 por \$827.79); el décimo cuarto sueldo por \$4,737.65 (en el año 2015 por \$4,709.22); y vacaciones por \$27,698.62 (en el año 2015 por \$18,962.33); provisionados al 31 de diciembre del 2015 de acuerdo a lo establecido en la Ley Laboral.

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de \$53,439.76 (año 2015 por \$37,531.89); corresponde a la participación de trabajadores que representa el 15% sobre la utilidad contable determinada entre los ingresos por ventas de servicios, menos los costos y gastos asociados al ingreso, de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral. Este beneficio para los empleados fue cancelado hasta marzo 31 del 2017.

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de anticipos de clientes locales y del exterior corresponde a valores recibidos de clientes locales para futuras ventas de equipos biométricos y software de acceso, y servicios de mantenimiento, principalmente del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Jipijapa por \$93,550.58 y de la Empresa Pública Municipal de Desarrollo Económico EDEC EP por \$32,599.50. A la presente fecha de este reporte dichos anticipos han sido liquidados parcialmente.

Handwritten signature

12. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de provisión por beneficios a largo plazo, comprende las siguientes cuentas:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Jubilación patronal	29,397.62	23,280.87
Desahucio	<u>11,122.12</u>	<u>8,808.18</u>
Total	<u>40,519.74</u>	<u>32,089.05</u>

El movimiento de estas cuentas durante los años 2016 y 2015, se han dado de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo inicial	32,089.05	28,844.69
Provisiones del año 2016 y 2015	7,789.84	8,457.57
Pagos	<u>(640.85)</u>	<u>(5,213.21)</u>
Saldo final	<u>40,519.74</u>	<u>32,089.05</u>

Durante el año 2016, los efectos de las provisiones de jubilación patronal y desahucio han sido determinados en base al estudio actuarial del año 2016, emitido por un perito independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías, mediante informe especial.

13. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

La provisión del impuesto a la renta de la compañía ha sido constituida de acuerdo a la tasa del 22% para los años 2016 y 2015 sobre la utilidad tributable. La determinación del impuesto a la renta para dichos periodos, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancia antes de participación a trabajadores	356,265.05	250,212.61
Menos: Participación a trabajadores del 15	<u>53,439.76</u>	<u>37,531.89</u>
Base para el cálculo del impuesto a la renta.	302,825.29	212,680.72
Más o Menos: Gastos no deducibles	<u>1,136.98</u>	<u>7,154.43</u>
Ganancia tributable	303,962.27	219,835.15
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>66,871.70</u>	<u>48,363.74</u>

Handwritten signature or mark

La determinación del saldo a pagar por el Contribuyente al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	66,871.70	48,363.74
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio Fiscal declarado	0.00	(22,028.63)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	0.00	0.00
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el Ejercicio fiscal	(23,217.69)	(19,540.86)
Menos: Crédito tributario ISD	(20,206.44)	(16,006.27)
Impuesto a la renta por pagar	<u>23,447.57</u>	<u>12,816.61</u>

Se ha cumplido con los pagos de las obligaciones tributarias mensualmente considerando las disposiciones establecidas por parte del ente de control tributario.

Las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Está constituido por 800.00 acciones a valor nominal unitario de \$1,00 dólar cada una; todas ordinarias y nominativas.

Aportes para Futuro Aumento de Capital – Representa aportes de accionistas provenientes de años anteriores por \$10,000.00; los cuales fueron entregados en efectivo, y a la presente fecha del reporte no ha sido legalizado.

Reserva Legal - Durante los años 2016 y 2015, la referida apropiación no se realizó, debido a que la entidad ha cumplido con las disposiciones legales.

Ajuste de primera adopción de las NIIF – De acuerdo a la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados de años anteriores – Al 31 de diciembre del 2016, las ganancias de años anteriores, incluyen \$430,879.56; del año 2012 por \$272,122.88; ganancia del año 2013 por \$150,486.42; ganancia del año 2014 332,388.94 y ganancia correspondiente al año 2015 por \$52,791.94.

En el año 2016, la entidad realizó la distribución de dividendos a los accionistas por \$109,069.21, los cuales fueron pagados en el 2017.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2016 y 2015, el comportamiento de los ingresos de bienes y servicios, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos por Bienes y Servicios:		
Equipos	1,394,861.18	1,111,428.18
Sistemas	310,111.01	174,465.76
Mantenimientos	136,804.01	168,305.05
Servicios	95,114.16	68,799.51
Otros	<u>15.00</u>	<u>32,091.00</u>
Total	<u>1,936,905.36</u>	<u>1,555,089.50</u>

Durante el año 2016, los ingresos por ventas de equipos, sistemas, mantenimiento y servicios, tuvieron un aumento relevante de \$381,815.86 correspondiente al 24,55% en relación al año anterior. El comportamiento del margen de ganancia en el año 2016 fue del 61,57%, mientras que en el año 2015 fue del 65,42%.

El comportamiento de los costos de bienes y servicios durante los años 2016 y 2015, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Costos de Bienes y Servicios:		
Equipos	659,583.22	456,831.60
Sistemas	36,157.60	74,884.52
Mantenimientos y otros	<u>48,705.15</u>	<u>5,957.81</u>
Total	<u>744,445.97</u>	<u>537,673.93</u>

Durante el año 2016, los costos de ventas tuvieron un incremento de \$206,772.04; correspondiente al 38,46% en relación al año anterior. El aumento se dió principalmente en los costos de compra de hardware por \$202,571.62.

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Durante los años 2016 y 2015, los gastos administrativos y ventas, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	411,186.47	358,763.25
Instalación y adecuación	94,156.41	0.00
Honorarios	31,060.88	97,954.20
Suministros y materiales	27,784.49	26,752.46
Seguros y reaseguros	13,987.56	13,718.26
Gerencia	0.00	36,468.63
Viáticos	12,885.17	16,096.58
Impuestos, cuotas y donativos	20,210.71	20,547.89
Comisiones locales	39,038.38	4,457.94
Publicidad y promoción	2,459.04	3,378.13
Viajes al exterior	21,058.62	27,786.29
Misceláneos administración	8,088.98	45,434.17
Otros	<u>109,803.02</u>	<u>85,341.78</u>
Total	<u>791,719.73</u>	<u>736,699.58</u>

Los gastos administrativos y de ventas en el año 2016, tuvieron un aumento mínimo en \$55,020.15 (en el año 2015 por \$38,176.62 equivale a un 5.46%); equivalente a un 7.47% en relación al año 2015, lo cual se atribuye principalmente en el aumento en las cuentas de sueldos y beneficios sociales.

17. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 7, 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
