PUNTONET S.A.

Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Caja		61,260	42,184	73,495
Bancos	(1)	1,074,873	569,611	152,574
		1,136,133	611,795	226,069

1) Al 31 de diciembre de 2016 incluyen importes de efectivo por 166,000 administrados por el Fideicomiso de Flujos Puntonet y Encargo Fiduciario Puntonet que se encuentran restringidos para el uso por parte de la Compañía y se destinarán al pago de las obligaciones emitidas (Ver Nota 15).

ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

Inversiones corrientes.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016
Banco Pichincha:	
Inversiones entre 2.5% y 4.75% de interés nominal anual y vencimientos en abril 2017.	1,154,649
Diners Club:	
Inversiones 6.80% de interés nominal anual y vencimiento en agosto 2017.	690,000
Banco del Pacifico S.A :	
Inversiones 6.80% de interés nominal anual y vencimiento en agosto 2017.	606,947
Banco de Guayaquil:	
Inversiones 4.00% de interés nominal anual y vencimiento en abril 2017.	603,000
Produbanco S.A.:	
Inversiones entre 1.75% y 2.25% de interés nominal anual y vencimiento en febrero 2017.	483,000
Productora Cartonera S.A.:	
Papel Comercial 8.08% de interés nominal anual y vencimiento en abril 2017.	97,336
	3,634,932

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Cuentas y documentos por cobrar clientes	1,725,852	1,905,068	1,188,890
Otras cuentas por cobrar	32,181	160,464	28,031
	1,758,033	2,065,532	1,216,921
Provisión cuentas incobrables	(914,008)	(799,590)	(531,755)
	844,025	1,265,942	685,166

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Saldo inicial	799,590	531,755	351,809
Provisión del año	371,769	360,000	215,000
Castigos	(257,351)	(92,165)	(35,054)
Saldo final	914,008	799,590	531,755

Las cuentas y documentos por cobrar clientes con antigüedad mayor a 180 días, se encuentran provisionadas al 100%.

INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Productos terminados comprados	177,630	118,414	129,921
Mercaderías en tránsito	5,710	2,460	4,032
	183,340	120,874	133,953
(-) Provisión por obsolescencia	(59,791)	-	-
	123,549	120,874	133,953

Los movimientos de la provisión por obsolescencia de inventarios, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Saldo inicial	-	-	-
Provisión del año	59,791	-	-
Castigos	-	-	-
Saldo final	59,791	-	-

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Anticipos proveedores	495,743	389,037	1,547,687
Depósitos en garantía	82,677	73,273	68,593
Primas de seguros prepagadas	44,030	43,108	60,954
Arriendos anticipados	27,745	13,800	2,310
Valores en garantía	19,154	50,733	50,377
Anticipos de viajes	12,557	4,249	9,056
Otros	62	-	1,420
	681,968	574,200	1,740,397

PROPIEDADES, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Propiedades, muebles, equipos y vehículos, neto:			
Terrenos	2,000	2,000	2,000
Equipos	4,759,681	4,480,192	4,118,375
Edificios (1)	1,801,670	1,453,508	339,702
Vehículos	527,725	461,513	623,423
Equipo de oficina	423,417	461,023	352,516
Instalaciones	280,744	309,298	235,044
Muebles y enseres	302,577	342,875	154,558
Equipos de computación	35,228	45,664	47,991
	8,133,042	7,377,662	5,871,408

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Propiedades, muebles, equipos y vehículos, costo:			
Terrenos	2,000	2,000	2,000
Equipos	13,994,924	11,647,224	9,417,743
Edificios	1,801,670	1,490,412	357,380
Vehículos	1,260,291	1,209,092	1,287,251
Equipo de oficina	659,776	639,124	476,365
Instalaciones	589,124	579,382	467,749
Muebles y enseres	451,816	450,880	228,532
Equipos de computación	339,287	319,977	285,505
Construcciones en curso	-	-	344,652
	19,096,888	16,338,091	12,867,177
Propiedades, muebles, equipos y vehículos, depreciación acumulada:			
Terrenos	-	-	-
Equipo de producción	9,235,244	7,167,031	5,299,368
Edificios	-	36,904	17,678
Vehículos	732,566	747,579	663,828
Equipo de oficina	236,359	178,100	123,849
Instalaciones	308,380	270,084	232,705
Muebles y enseres	149,239	108,005	73,974
Equipos de computación	304,059	274,313	237,715
	10,965,847	8,782,018	6,649,117
	8,133,042	7,556,075	6,218,060

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluyen edificios y vehículos que respaldan ciertos créditos que la Compañía mantiene con instituciones bancarias (Ver Nota 13).

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Construcciones en curso	Equipo de producción	Edificios	Vehículos	Equipos de oficina	Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de computación	Total
Año terminado en diciembre 31, 2016:										
Saldo inicial	2,000	-	11,647,224	1,490,412	1,209,092	639,124	579,382	450,880	319,977	16,338,091
Adiciones	-	-	2,538,931		258,952	20,651	9,741	936	19,311	2,668,524
Reavalúo	-	-	-	311,258	-	-	-	-	-	311.258
Ventas y bajas	-	-	(11,230)	-	(207,754)	-	-	-	-	(218,984)
Depreciación	-	-	(9,235,244)	-	(732,566)	(236,359)	(308,380)	(149,239)	(304,059)	(10,965,846)
Saldo final	2,000	-	4,759,681	1,801,670	527,725	423,417	280,744	302,577	35,229	8,133,042
Año terminado en diciembre 31, 2015:										
Saldo inicial	2,000	344,651	9,417,743	357,380	1,287,251	476,365	467,749	228,532	285,505	12,867,177
Adiciones	-	83,911	2,273,123	1,105,000	-	52,809	4,534	65,390	34,471	3,619,239
Reavalúo	-	-	-	28,032	-	-	-	-	-	28,032
Reclasificaciones y transferencias	-	(390,102)	16,094	-	-	109,950	107,100	156,958	-	-
Ventas y bajas		(38,460)	(31,140)	-	(78,159)	-	-	-	-	(147,759)
Depreciación	-	-	(7,167,032)	(36,904)	(747,579)	(178,100)	(270,084)	(108,005)	(274,313)	(8,782,018)
Saldo final	2,000	-	4,480,192	1,453,508	461,513	461,023	309,298	342,875	45,664	7,556,075

ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Activos intangibles, neto:			
Licencias	172,352	48,272	51,746
Activos intangibles, costo:			
Licencias	396,260	201,827	175,538
Activos intangibles, amortización acumulada:			
Licencias	(223,908)	(153,555)	(123,792)
	172,352	48,272	51,746

El movimiento de los activos intangibles, fueron como sigue:

	Años terminados en	
Concepto	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	201,827	175,538
Adiciones	194,432	26,289
Amortización	(223,907)	(153,555)
Saldo final	172,352	48,272

PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Proveedores de bienes y servicios			
Nacionales	2,778,080	1,742,446	1,542,031
Exterior	86,608	146,942	177,831
Sueldos por pagar	455,235	389,044	371,348
Aportes y préstamos IESS	177,822	156,251	139,050
Otras cuentas por pagar empleados	91,881	58,713	44,876
Otros acreedores	71,160	83,821	66,196
	3,660,786	2,577,217	2,341,332

Obligaciones financieras con proveedores.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Cisco Capital	768,184	1,152,216	868,739
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo	(420,129)	(384,031)	(518,484)
	348,055	768,185	350,255

Obligaciones con instituciones financieras.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Produbanco S.A.:				
Préstamos con tasas de interés anual del 8.95% al 9.76% y vencimientos en octubre de 2019.		483,613	102,175	
Banco del Pichincha C.A				
Préstamos con tasas de interés del 8.92% al 8.95% y vencimientos en abril 2019		461,787	782,116	
		945,400	884,291	
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo		(613,312)	(462,138)	(389,627)
	(1)	322,088	422,138	653,434

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y 1 de enero de 2015, estos préstamos están garantizados por prenda hipotecaria de los edificios, prenda de vehículos y equipos de producción.

Obligaciones emitidas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016
Primera emisión de obligaciones:		
Títulos valores		3,000,000
Costo amortizado		(68,645)
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo		978,717
	(1)	1,952,638

(1) Durante el año 2016, la Compañía emitió obligaciones en base a lo dispuesto por la Junta General de Accionistas del 16 de mayo de 2016, por un valor de hasta 3 millones. La oferta pública de la emisión de obligaciones fue aprobada mediante la resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.2016.2650 expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 31 de Octubre de 2016. Al 31 de diciembre del 2016, se han colocado 3 millones. La obligación tiene una tasa de interés anual reajustable trimestralmente en base a la tasa pasiva del Banco Central del Ecuador más 9.75% fijo y vencimiento final hasta

noviembre de 2019.

(2) Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones emitidas, fueron como sigue:

emitidos a una tasa de interés anual reajustable trimestralmente en base a la tasa pasiva del Banco Centraldel Ecuador más 9.75% fijo y vencimiento final hasta noviembre de 2019.

	Diciembre 31, 2016
Corriente	1,012,500
Costo amortizado	(33,783)
No Corriente	1,325,000
Costo amortizado	(34,862)
	2,931,355

BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Beneficios corrientes.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Participación trabajadores por pagar	(1)	424,094	345,133	253,796
Provisiones sociales por pagar		523,910	546,685	485,947
		948,004	891,818	739,743

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre	Diciembre	Enero

	31, 2016	31, 2015	1, 2015
Saldo inicial	345,133	253,796	299,278
Provisión del año	414,714	345,133	250,509
Pagos	(335,753)	(245,976)	(295,991)
Saldo final	424,094	345,133	253,796

Beneficios no corrientes.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Jubilación patronal	(1)	1,280,838	920,310	690,598
Desahucio	(2)	409,809	406,207	309,129
		1,690,647	1,326,517	997,727

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Saldo inicial	920,310	233,360	175,433
Costo laboral por servicios actuales	234,774	182,806	58,860
Costo financiero	37,722	28,309	-
Pérdida (ganancia) actuarial	692,447	475,835	-
Saldo final	1,280,838	920,310	233,360

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Saldo inicial	406,207	309,129	173,137
Costo laboral por servicios actuales	98,502	75,531	60,223
Costo financiero	16,504	12,560	-
Pérdida (ganancia) actuarial	(111,405)	48,960	-

Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	-	95,413
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(38,711)	(27,245)	(15,577)
Saldo final	409,809	406,207	309,129

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Tasa de descuento	4.14%	4.14%	4.14%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	8.28	8.24	8.24
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	167,354	53,772
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	13%	13%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(145,145)	(46,610)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-11%	-11%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	168,473	54,132
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	13%	13%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(147,312)	(47,405)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-12%	-12%
Tasa de mortalidad		

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	36,746	11,757
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(37,101)	(11,870)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%

	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	121,836	54,860
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	13%	13%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(105,579)	(47,436)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-11%	-12%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	122,646	55,225
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	13%	14%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(107,150)	(48,141)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-12%	-12%
Tasa de mortalidad		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	26,403	11,654
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(26,658)	(11,766)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%

IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Activos por impuestos corrientes:				
Crédito tributario impuesto a la renta	(2)	-	8,752	269,551
		-	8,752	269,551
Pasivos por impuestos corrientes:				
Impuesto a la Renta	(1)	285,681	-	-
Impuesto al Valor Agregado		152,358	157,616	104,670
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado		71,992	54,874	43,954

Retenciones de Impuesto a la Renta	49,210	35,939	29,650
Contribución solidaria	672	-	
	559,913	248,229	178,274

Impuesto a las ganancias.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	2,350,048	1,745,978	1,419,452
(Menos) Ingresos exentos	12,512	-	-
(Menos) Otras deducciones	14,797	20,969	581,527
(Más) Gastos no deducibles	1,226,184	979,281	941,661
Ganancia (pérdida) gravable	3,548,923	2,490,685	1,779,685
Tasa de impuesto a las ganancias del período	15% y 25%	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado 15%	90,000	-	-
Impuesto a las ganancias causado 22%	-	-	391,531
Impuesto a las ganancias causado 25%	737,231	622,671	-
Total impuesto a las ganancias causado	827,231	484,385	391,531
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	-	-
Impuesto a las ganancias corriente	827,231	484,385	391,531
Ajuste por proceso de determinación tributaria	8,752	(122,513)	-
Impuesto a las ganancias del periodo			
Crédito tributario a favor de la empresa		269,551	269,551
Saldo por (pagar) cobrar (1)	(285,681)	(8,752)	269,551

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Saldo inicial	8,752	(269,551)	(269,551)
Provisión del período	827,231	622,671	391,531
Retenciones en la fuente	(532,798)	(484,385)	(430,502)
Anticipo de impuesto a las ganancias	(8,752)	-	-
Saldo final	285,681	(8,752)	(269,551)

IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Activos por impuestos diferidos:			
Obsolescencia de inventarios	14,948	-	-
Pasivos por impuestos diferidos:			
Reavalúo de propiedades	34,776	-	-

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2016:				
Inventarios	-	59,791	-	59,791
Propiedades				
	-	59,791	-	59,791

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
Año terminado en diciembre 31, 2016:				
Obsolescencia de inventarios	-	14,948	-	14,948
Reavalúo de propiedades	-	(34,776)	-	(34,776)
	-	(19,828)	-	(19,828)
Año terminado en diciembre 31, 2015:				
Obsolescencia de inventarios	-	-	-	-
Reavalúo de propiedades	-	-	-	-
	-	-	-	-

CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y al 1 de enero de 2015, el capital social es de 400,000 y está constituido por 400,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Superávit por revaluación.

Corresponde a los superávits por revaluación de propiedades realizados por la Compañía.

Pérdidas actuariales.

Corresponde a las pérdidas actuariales provenientes de nuevas mediciones de los pasivos por Jubilación Patronaly Desahucio.

RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Dividendos.

Mediante Actas de Junta General de Accionistas de fechas 4 de Enero de 2016, 10 de Mayo de 2016, 31 de Mayo de 2016, 17 de Octubre de 2016, se decidió distribuir dividendos de la utilidad del período y de resultados acumulados por 1,376,031.

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán 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.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2015			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor Razonable
Activos financieros medido al valor razonable:								
Efectivo y equivalentes al efectivo								
Inversiones	3,634,932	-	-	-	-	-	-	-
Inventario								

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2015			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor Razonable
Activos financieros medido al costo amortizado:								
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	844,025							
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas								
Gastos pagados por anticipado								
Total activos financieros								
Pasivos financieros medidos al valor razonable:								
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero								
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.								
Obligaciones con instituciones financieras								
Créditos a mutuo								
Obligaciones emitidas								
Préstamos de accionistas / socios	3.000.000							
Dividendos por pagar								
Pasivos por ingresos diferidos								
Provisiones								
Total pasivos financieros	3.000.000							
Instrumentos financieros, netos	634.932							

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponden a ingresos por prestación de servicios de internet por 32,961,244 y 30,911,882 respectivamente.

COSTO DE SERVICIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Comunicaciones	5,726,756	5,536,489
Remuneraciones y beneficios del personal	4,302,519	4,012,102
Materiales y Suministros	4,204,315	4,480,275
Gastos generales de oficina	2,373,641	2,155,950
Otros costos	1,403,537	1,314,101
Depreciaciones y amortizaciones	2,295,389	2,088,892
Baja de equipos	26,392	-
	20,332,548	19,587,809

OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Otros ingresos misceláneos	98,366	203,874
Utilidad en ventas de propiedades, planta y equipos	36,409	30,908
Rendimientos financieros	24,707	1,824
Ingresos exentos	12,512	-
Intereses	2,655	116
	174,649	236,722

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Remuneraciones y Beneficios del Personal	3,132,431	2,914,329
Provisión cuentas incobrables	371,569	360,000
Comisiones bancarias cobranzas clientes	238,878	262,815
Aportes Fodetel	-	218,223
Impuesto a la salida de divisas	128,955	113,771
Comisión servicio bancario tarjetas	123,724	107,033
Contribución solidaria	74,720	-
Entrega de correspondencia	73,501	75,697
Depreciaciones y amortizaciones	231,153	247,498
Otros gastos	398,559	240,165
	4,773,490	4,539,531

GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Remuneraciones y Beneficios del Personal	3,083,367	3,020,052
Publicidad y propaganda	1,622,767	1,400,904
Estudios de mercado	52,580	-
Ferias y eventos	26,383	3,397
Atenciones sociales clientes	22,054	48,510
Otros gastos	30,011	67,195
	4,837,562	4,540,058

GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Intereses	74,724	74,436
Costos financieros jubilación patronaly desahucio	54,226	-
Intereses emisión obligaciones	29,939	-
Intereses admflujos PUNTONET	57	-
Gastos y comisiones emisión obligaciones	30	-
	158,976	74,436

OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Gastos no deducibles	243,455	566,009
Multas	43,370	-
Pérdida en venta de activos	4,967	274
	291,792	566,283

SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Otras cuentas por cobrar relacionadas:				
Tambley Sele S. A.	Administración	Préstamo	1,455	1,430
Cuentas por pagar proveedores relacionados:				
Disvending **(Nota 15)**	Proveedor	Comercial	490	0

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

			Años terminados en,	
	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ventas:				
Disvending S.A.	Cliente	Comercial	28,112	126,986
Compras:				
Disvending S.A.	Proveedor	Comercial	6,930	7,522

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y salarios	1,166,882	1,100,303
Honorarios	153,600	96,000
	1,320,482	1,196,303

Paola Santana
Elaborado por