

WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

ACTIVOS		Notas	2016	2015	(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:						
Efectivo y equivalentes al efectivo	5		266,423	171,075		
Cuentas y documentos por cobrar	6		4,750,813	1,348,377		
Inventarios	7		517,328	199,016		
Gastos pagados por anticipado y otras cuentas por cobrar	8		225,140	111,062		
Total activos corrientes			5,759,704	1,829,530		
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Propiedades y equipos	9		83,214	100,503		
Activos intangibles			4,584			
Total activos no corrientes			87,798	100,503		
TOTAL ACTIVOS			5,847,502	1,930,033		
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS						
PASIVOS CORRIENTES:						
Cuentas y documentos por pagar corrientes	10		3,739,883	976,894		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	11		2,014,558	914,161		
Total pasivos Corrientes			5,754,441	1,891,055		
PASIVOS NO CORRIENTES:						
Pasivos por beneficios post empleo y total pasivos no corrientes			9,745	3,249		
Total pasivos			5,764,186	1,894,304		
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:						
Capital social	13		400	400		
Resultados acumulados			85,621	35,329		
Otros resultados integrales			(2,705)			
Total patrimonio			83,316	35,729		
TOTAL			5,847,502	1,930,033		

Ver notas a los estados financieros

Ver notas a los estados financieros

TMF Group
Representada por
Diego Mantilla
Gerente General

Iveth Venegas
Contadora General

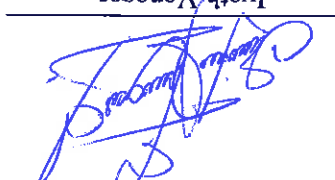
WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	2016	2015	
			(en U.S. dólares)
			Notas
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	8,701,063	1,902,806	14
Otros ingresos	5,842		
Total	8,706,905	1,902,806	
COSTO DE VENTAS			
	7,416,336	1,543,598	
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración	935,703	261,405	15
Gastos de ventas	180,434	36,243	
Gastos financieros	13,818	2,084	
Participación a empleados	24,092	8,895	
Otros gastos		176	
Total	1,154,047	308,803	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1362	5905	12
Impuesto a la renta corriente	(86,230)	(15,076)	12
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	50,292	35,329	
Otros resultados integrales	(2,705)		
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	47,587	35,329	

Ver notas a los estados financieros


T.M.F. Group
 Representada por
 Diego Mantilla
 Gerente General


Iveth Venegas
 Contadora General

WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales acumulados</u>	<u>Total</u>
Aporte	400			400
Utilidad neta del período	<u>—</u>	<u>35,329</u>	<u>—</u>	<u>35,329</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	400	35,329		35,729
Resultados actuariales			(2,705)	(2,705)
Utilidad neta del período	<u>—</u>	<u>50,292</u>	<u>—</u>	<u>50,292</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>400</u>	<u>85,621</u>	<u>(2,705)</u>	<u>83,316</u>

Ver notas a los estados financieros



TMF Group
Representada por
Diego Mantilla
Gerente General



Ivet Venegas
Contadora General

WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	2016	2015
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	5,298,627	554,429
Pagos a proveedores y empleados	(5,204,379)	(281,399)
Otros ingresos	5,842	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	100,090	273,030
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto de bajas	(158)	(102,355)
Adiciones de intangibles	(4,584)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(4,742)	(102,355)
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte socios y efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		400
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:		
Incremento en efectivo y equivalentes al efectivo	95,348	171,075
Saldos al comienzo del año	171,075	
SALDOS AL FIN DEL AÑO	266,423	171,075

Ver notas a los estados financieros

FMF-Group
Representada por
Diego Mantilla
Gerente General

Iveth Venegas
Contadora General

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Westcon Corporation Ecuador WCE Cia. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador el 16 de abril de 2015. Su objetivo principal es la provisión de servicios y productos informáticos; por lo que la compañía podrá realizar la importación, exportación y comercialización, tanto nacional como internacional, de todo tipo de productos y servicios informáticos.

Asuntos macroeconómicos

Durante el año 2016, en el país se han mantenido condiciones adversas para el normal desempeño de la economía nacional; condiciones influenciadas por la reducción drástica de los precios de exportación del petróleo a nivel mundial, con una caída en más del 50% del precio internacional del crudo; la apreciación del dólar, que ha encarecido los productos ecuatorianos frente a los de competidores como Colombia y Perú. Adicionalmente, en abril del 2016, se sufren pérdidas económicas superiores a los US\$3 mil millones, producto del terremoto que azotó la costa norte del Ecuador. Estos eventos han generado que el país tenga menor liquidez en el mercado y la consiguiente disminución de las actividades económicas de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano ha diseñado ciertas estrategias para poder cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente, entre las cuales, constan reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de créditos externos, restitución de importación de algunos productos y, optimización en recaudación tributaria, anexa a un conjunto de medidas contributivas emergentes para paliar las pérdidas generadas por el terremoto de abril de 2016. Sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, dependerá en gran parte de las inversiones del sector privado, puesto que la inversión del sector público se ha visto mermada y ha desembocado en la desaceleración económica a lo largo del año.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en

efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican como préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5.1 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.

2.5.2 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados, son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos, que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y que hayan provocado una afectación en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

2.5.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.7 Propiedades y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Mejoras a propiedades	10
Equipos de computación	3
Equipo de oficina	5

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8

Pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.8.1

Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada

del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.8.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

2.10 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

2.11.2 Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.14 Pronunciamientos contables con aplicación efectiva desde el 1 de enero de 2016:

<i>a. Normas y Enmiendas</i>	
Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de	Fecha de emisión

Enmienda a NIIF 11: Acuerdos conjuntos	Mayo, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 1: Presentación de Estados Financieros	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIIF 10: Estados financieros consolidados	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 16: Propiedad, planta y equipo	Mayo, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 38: Activos intangibles	Mayo, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 27: Estados financieros separados	Agosto, 2014	Enero, 2016

b. Mejoras

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (ciclo 2012-2014): NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas; NIIF 7: Instrumentos financieros; Información a revelar; NIC 19: Beneficios a los empleados y NIC 34: Información financiera intermedia.	Septiembre, 2014	Enero, 2016
---	------------------	-------------

La aplicación de las normas, enmiendas, interpretaciones y mejoras no tuvo impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.15 Pronunciamientos contables emitidos y no vigentes para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2016, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada:

<i>a. Normas y Enmiendas</i>	
Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de	Fecha de emisión

Enmienda a NIC 7: Estado de flujos de efectivo	Enero, 2016	Enero, 2017
Enmienda a NIC 12: Impuesto a las ganancias	Enero, 2016	Enero, 2017
NIIF 9: Instrumentos financieros	Diciembre, 2009	Enero, 2018
NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes	Mayo, 2014	Enero, 2018
Enmienda a NIIF 9: Instrumentos financieros	Noviembre, 2013	Enero, 2018
Enmienda a IFRS 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes	Abril, 2016	Enero, 2018
Enmienda a IFRS 2: Pagos basados en acciones	Junio, 2016	Enero, 2018
NIIF 16: Arrendamientos	Enero, 2016	Enero, 2019
Enmienda a NIIF 10: Estados financieros consolidados y NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Septiembre, 2014	Por determinar

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmendadas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su primera aplicación.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3. Dichas estimaciones son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de 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 misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. Riesgo de Mercado

4.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

4.1.3. Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

4.2. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de efectivo y equivalentes al efectivo es como sigue:

	2016	2015
... Diciembre 31,...		
(en miles de U.S. dólares)		
Caja chica	400	300
Instituciones financieras:		
Banco Pichincha	266,023	170,775
Total	266,423	171,075

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de cuentas y documentos por cobrar corrientes es como sigue:

(I) Corresponde a servidores de software y a hardware adquiridos a finales del año 2016 a CISCO, WESTCON CALA, FORTINET, entre otros.

Inventario (I)		Importaciones en tránsito		Total	
165,143	164,521	33,873	352,807	199,016	517,328
... Diciembre 31,...		... Diciembre 31,...		... Diciembre 31,...	
2016		2015		(en miles de U.S. dólares)	

Un resumen de inventarios es como sigue:

7. INVENTARIOS

Total		Total	
Otros menores		4,755,813	
Akros Cia. Ltda.		87,848	
Point Technical Soluciones Cia. Ltda.		30,657	
Taurustech Cia. Ltda.		30,661	
Tecnoplus Cia. Ltda.		35,192	
Ebtel Cia. Ltda.		38,416	
Apukay Security S.A.		39,870	
Quitafate S.A.		45,832	
Level 3 Ecuador Lvt S.A.		70,682	
Netsecure S.A.		91,524	
Securesoft Ecuador S.A.		117,038	
Andeantrade S.A.		189,088	
Totaltek S.A.		201,307	
Akea S.A.		331,613	
Telconet S.A.		333,539	
Otecel S.A.		366,714	
Computadores Y Equipos Compuequip Dos S.A		412,347	
Digifware Seguridad Del Ecuador S.A		798,704	
...		1,534,781	
... Diciembre 31,...		(en miles de U.S. dólares)	
2016		2015	

sigue:

(I) El detalle de las cuentas por cobrar a clientes locales al 31 de diciembre del 2016 es como

Total		Total	
Provisión por deterioro de cartera		1,348,377	
Clientes locales (I)		4,755,813	
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes:		(5,000)	
...		1,348,377	
... Diciembre 31,...		(en miles de U.S. dólares)	
2016		2015	

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos pagados por anticipado y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2016	2015
... Diciembre 31,...		
(en miles de U.S. dólares)		
Impuestos corrientes (Nota 12)	153,768	56,320
Otras cuentas por cobrar	71,372	54,742
Total	225,140	111,062

9. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	2016	2015
... Diciembre 31,...		
(en miles de U.S. dólares)		
Costo o valuación (1)	102,513	102,355
Depreciación acumulada	(19,299)	(1,852)
Total	83,214	100,503
(1) Clasificación:		
Mejoras a propiedades	54,278	55,716
Equipo de computación	15,293	13,697
Equipos de oficina	32,942	32,942
Total	102,513	102,355

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	2016	2015
... Diciembre 31,...		
(en miles de U.S. dólares)		
Saldos al comienzo del año	100,503	102,355
Adiciones	1,596	
Ventas y bajas	(1,438)	
Depreciación	(17,447)	(1,852)
Saldos al fin del año	83,214	100,503

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Un resumen de cuentas y documentos por pagar corrientes es como sigue:

(1) Valores pendientes de pago relativos a la compra de software y hardware, principalmente adquiridos a Westcon Cala, Inc, Cisco Systems Inc, Check Point Technologies Ltd, F5 Networks, Hewlett Packard Ecuador Cia Ltda, Fortinet Inc.

Total	
3,739,883	976,894
580,210	78,671
1,946,405	898,223
1,213,268	
Compañías relacionadas (Nota 17)	
Proveedores locales	
Proveedores del exterior	
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes: (1)	
...	...
Diciembre 31,...	Diciembre 31,...
2016	2015
(en miles de U.S. dólares)	

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar corrientes es como sigue:

Total	
727,046	541,116
653,497	327,006
102,256	1,122
465,637	23,762
50,919	21,155
15208	
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes:	
Compañías relacionadas (Nota 17)	
Impuestos (Nota 13)	
Management fee	
Provisiones corrientes (1)	
Beneficios a empleados	
Otras cuentas por pagar	
...	...
Diciembre 31,...	Diciembre 31,...
2016	2015
(en miles de U.S. dólares)	

(1) Corresponde a retenciones del 22% que asume la Compañía por compras realizadas a Westcon Cala (Casa Matriz).

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Total	
111,148	42,534
42,620	13,786
Activos por impuesto corriente:	
Impuesto al Valor Agregado (1)	
Crédito tributario de impuesto a la renta (Nota 12.2)	
...	...
Diciembre 31,...	Diciembre 31,...
2016	2015
(en miles de U.S. dólares)	

<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	
por pagar	
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y	
Retenciones	
Impuesto a la salida de divisas	
Total (Nota 11)	
2016	2015
331,386	154,806
207,911	83,415
114,200	88,785
653,497	327,006

12.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	
Gastos no deducibles	
Utilidad gravable	
Impuesto a la renta causado (1)	
Anticipo calculado (2)	
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	
2016	2015
136,522	50,405
255,432	18,122
391,954	68,527
86,230	15,076
13,234	
86,230	15,076

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US\$13,234; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$86,230. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$86,230 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Compañía no debió determinar un valor anticipo de impuesto a la renta debido a que se debía acoger a lo establecido en el Art. 41, numeral 2, literal b de la Ley de Régimen Tributario Interno, que indica: "Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 y 2016.

La Compañía no ha registrado activos o pasivos por concepto de impuestos diferidos, debido a que de acuerdo a su análisis, estos no son necesarios.

Precios de transferencias - Con fecha 27 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado antes mencionado, por lo cual no requiere la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia.

12.3 *Movimiento de la provisión para impuesto a la renta (crédito tributario de impuesto a la renta)* - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta (crédito tributario de impuesto a la renta) fueron como sigue:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	(13,786)	(13,786)
Provisión del año	86,230	86,230
Pagos efectuados	(115,064)	(115,064)
Crédito tributario de impuesto a la renta	(42,620)	(13,786)
<u>Pagos Efectuados</u> - Corresponde a retenciones en la fuente recibidas del año.		

... Diciembre 31, ...
2016
(en miles de U.S. dólares)

13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social autorizado y emitido consiste en 400 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

Resultados Acumulados - Corresponde al resultado del ejercicio obtenido durante y posterior al inicio de las actividades de la Compañía.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a la venta de software y hardware, principalmente a Digivare Seguridad del Ecuador S.A., Compuquip Dos S.A. y Ebtel Cia. Ltda..

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de gastos de administración es como sigue:

16. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

en miles de U.S. dólares)		... Diciembre 31, ...	
2016	2015	2016	2015
Gasto por beneficios a los empleados:			
Sueldos y salarios	225,484	101,518	
Beneficios sociales	39,981	13,073	
Aporte a la seguridad social	38,514	17,143	
Honorarios profesionales y dietas	67,543	31,344	
Subsidio patronal y desahucio	3,791	3,044	
Otros	3,250	6,992	
Subtotal	378,563	173,114	
Gastos por depreciaciones:			
Depreciación mejoras a propiedades	5,673	929	
Depreciación equipo de computación	5,167	923	
Depreciación equipo de oficina	6,607		
Subtotal	17,447	1,852	
Otros gastos:			
Management Fee	102,256	36,700	
Transporte	5,811	1,400	
Gastos de viaje	52,524	215	
Arrendamientos	22,948	24,074	
Suministros y materiales	5,244	451	
Mantenimiento y reparaciones	59,987		
Seguros y reaseguros	6,364		
Impuestos, contribuciones y otros	4,037	12	
Servicios públicos	14,663	45	
Otros	265,859	23,542	
Subtotal	539,693	86,439	
Total	935,703	261,405	

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante los años 2016 y 2015, se desglosan como sigue:

2016
2015
(en miles de U.S. dólares)

Cuentas y documentos por pagar corrientes:
Westcon Cala Inc.
Comstor Colombia S.A.S.
Westcon México S.A. DE C.V.
Westcon Group Colombia Ltda.
Afinasis S.A. DE C.V.
Westcon Group North America Inc.

1,177,358
17,557
5,800
4,650
4,637
3,266
1,213,268

Total (Nota 10)

Gastos acumulados y otras cuentas por pagar: (1)

Atmasis S.A. DE. C.V.	391,116	541,931
Westcon Cala Inc.	150,000	185,115
Total (Nota 11)	541,116	727,046

(1) Corresponde a préstamos recibidos de Compañías relacionadas, sin acuerdo de pago de intereses y sin vencimientos definidos. Dichos recursos han sido destinados como capital de trabajo, a fin de cubrir las obligaciones corrientes.

13 DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos, se efectuaron los siguientes ajustes al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	(en U.S. dólares)		2015	(en U.S. dólares)
<i>Impuesto a la renta</i>			<i>Impuesto a la renta</i>		
Saldo según registros contables	86,230		Saldo según registros contables	15,076	
Reclasificación	(86,230)		Reclasificación	(15,076)	
Saldo según estados financieros adjuntos	-		Saldo según estados financieros adjuntos	-	
<i>Crédito tributario de impuesto a la renta</i>			<i>Crédito tributario de impuesto a la renta</i>		
Saldo según registros contables	128,850		Saldo según registros contables	28,862	
Reclasificación	(86,230)		Reclasificación	(15,076)	
Saldo neto según estados financieros adjuntos	42,620		Saldo neto según estados financieros adjuntos	13,786	

17. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, mantienen una demanda que constituye la recuperación de la deuda de UNIPLEX S.A., el detalle es como sigue:

De acuerdo a consideraciones del abogado de la Compañía, es probable que el deudor pague la obligación en los próximos 2 meses.

Deudor	Concepto	Valor pendiente	Observaciones
UNIPLEX S.A.	Venta y	USD \$11,709 (capital)	2 dividendos vencidos por
	Mantenimiento de	USD \$921,14(interés)	aproximadamente por un
	Equipo		mes.

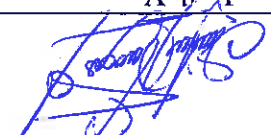
18. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 21 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.


 TME Group
 Representada por
 Diego Mantilla
 Gerente General


 Iveth Venegas
 Contadora General