

TECNOLOGIA DE INFORMACION HIPER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

TECNOLOGIA DE INFORMACION HIPER S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 22 de noviembre del 1994, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 7 de abril de 1995. La compañía, reformó sus estatutos y aumentó su capital mediante escritura pública el 5 de agosto de 2003 e inscribió en el Registro mercantil el 22 de octubre de 2003.

La Compañía tiene como actividad principal la importación, venta y distribución, de computadoras con sus correspondientes repuestos y accesorios. Adicionalmente el análisis, diseño y programación de sistemas y los servicios de mantenimiento y reparación de maquinaria de informática.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, calles Córdova 1021 y Avda. 9 de Octubre.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el

proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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.

2.3.2 Otros pasivos financieros

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

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

2.3.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos 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 los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	50
Parqueos	40
Muebles y Enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o

una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.7 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.7.1 Impuestos corrientes

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 imponibles 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 al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferidos se reconoce por todas la diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Beneficios a Empleados

2.8.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de 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 año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del ejercicio.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

2.8.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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.

2.9.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado 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.

2.9.2 Venta de servicios

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

2.10 Costos y Gastos

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 más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.5.3. La Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

3.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 13, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Efectivo	300	300
Bancos	250.463	359.696
Total	250.763	359.996

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	803.467	222.155
Clientes relacionados (Nota 19.1)	427.997	359.614
Provisión para cuentas dudosas	0	0
Subtotal	1.231.464	581.770
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	4.959	13.509
Funcionarios y empleados	2.069	1.454
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 19.1)	4.300	7.900
Otras cuentas por cobrar	0	0
Subtotal	11.328	22.863
Total	1.242.792	604.633

Clasificación:

Corriente	1.242.792	604.633
No corriente	0	0
Total	1.242.792	604.633

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes y por prestación de servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Por vencer	243.239	299.490
Vencidos-Días		
1 – 30	632.533	92.663
31 – 60	36.448	0
61 – 90	0	0
91 – 120	1.988	0
360 en adelante (*)	317.257	189.617
Total	1.231.465	581.770

(*) Las cuentas por cobrar con una antigüedad de más de 360 días corresponden a la compañía relacionada UNLIMITEDCORP S.A. y no generan intereses. En el mes de febrero-2017 se han recibido pagos por la suma de US\$ 100.773 y se estima que la cuenta por cobrar quedará cancelada este año en su totalidad, por lo cual la Compañía considera innecesario el realizar una provisión por incobrabilidad.

6 Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Productos terminados	155.776	177.513
En tránsito	5.130	0
Total	160.906	177.513

7 Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Gastos pagados por anticipados:		
Depósitos en garantía	152	152
Seguros pagados anticipadamente	1.352	0
Total	1.504	152
Clasificación:		
Corriente	1.504	152
No corriente	0	0
Total	1504	152

8 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Costo	541.252	457.081
Depreciación acumulada y deterioro	-129.260	-90.727
	411.992	366.354

Clasificación:

	2016	2015
Edificios	329.608	336.340
Muebles y Enseres	3.183	4.064
Equipos de Oficina	5.515	6.711
Equipo Computación	22.999	19.239
Vehículo	50.687	0
	411.992	366.354

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Inmuebles	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículo	Total
Costos:						
Saldos al 31 de diciembre del 2015	370.000	8.815	11.980	66.286	0	457.081
Adiciones	0	0	0	21.680	62.491	84.171
Ventas y / o retiros	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2016	370.000	8.815	11.980	87.966	62.491	541.252
Depredación acumulada y deterioro:						
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-33.660	-4.751	-5.269	-47.047	0	-90.727
Gastos por depreciación	-6.732	-881	-1.196	-17.920	-11.804	-38.533
Ventas y / o retiro	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-40.392	-5.632	-6.465	-64.967	-11.804	-129.260

9 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	954	4.908
Proveedores locales relacionados (Nota 19.1)	114.800	0
Proveedores del exterior	321.337	5.646
Subtotal	437.091	10.554
Otras cuentas por pagar		
Anticipo de clientes	64.835	291
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 19.1)	0	1.000
Otras	5.152	3.525
Subtotal	69.987	4.816
Total	507.078	15.370

10 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Beneficios sociales	24.980	17.697
Participación de trabajadores	34.708	31.719
Total	59.688	49.416

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
SalDOS al 31 de diciembre del 2015	17.697	31.719	49.416
Provisiones	39.808	34.708	74.516
Pagos	-32.525	-31.719	-64.244
SalDOS al 31 de diciembre del 2016	24.980	34.708	59.688

11 Impuestos

11.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado	54.449	44.894
Anticipo de Impuesto a la Renta	0	0
Total	54.449	44.894
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	170	9.597
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2.985	20.168
Impuesto a la renta por pagar	30.520	37.014
Total	33.674	66.779

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo al principio del año	37.014	11.625
Provisiones con cargo a resultado	54.392	56.926
Pagos	-60.886	-31.537
Saldo al final del año	30.520	37.014

11.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	196.677	179.740
Gastos no deducibles	50.559	79.014
Utilidad gravable:	247.236	258.754
Impuesto a la renta causado 22%	54.392	56.926
Anticipo calculado	15.420	15.303
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	54.392	56.926

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

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, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Estos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en las disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, cada trienio, cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2013 hasta el 2016 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

11.3 Saldos del Impuesto Diferido.

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Propiedad, Planta y Equipo	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	14.783	14.783
Reconocido en los resultados	-329	-329
Saldos al 31 de diciembre del 2016	14.454	14.454

12 Precios de Transferencia

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el monto acumulado para la presentación de esta información.

13 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Jubilación patronal	28.112	19.059
Bonificación por desahucio	7.630	6.319
Total	35.742	25.378

13.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Saldo al principio del año	19.059	15.710
Costo laboral por servicios actuales	4.731	4.543
Interés neto (costo financiero)	1.198	1.027
Pérdida (ganancia) actuarial	3.423	-1.405
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-299	-816
Saldo al fin del año	28.112	19.059

13.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Saldo al principio del año	6.319	3.119
Costo laboral por servicios actuales	1.682	998
Interés neto (costo financiero)	392	201
Pérdida (Ganancia) actuarial	-763	340
Costo laboral por servicios pasados	0	1.661
Saldo al fin del año	7.630	6.319

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre del 2015 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Durante el año 2016, el importe de los beneficios definidos fue incluido en el estado de resultados como gastos de administración por \$.7.704.

14 Patrimonio

14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social consiste de 400 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$100.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital en acciones</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	400	40.000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400	40.000

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2016	%	2015	%
Jairala Macías Mery Magdalena	Ecuatoriana	4.000	10	4.000	10
Villegas Vásquez Vanessa Natalie	Ecuatoriana	36.000	90	36.000	90
		40.000	100	40.000	100

14.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital

social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

14.3 Utilidades Acumuladas

La Junta General de Accionistas se reunió el 17 de junio del 2016 y aprobó por unanimidad la distribución de dividendos por el valor de US \$50.000 con cargo a la utilidad neta del ejercicio económico 2009.

15 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2016	2015
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios	1.673.398	1.122.990
Exportaciones de servicios (Comisiones)	114.600	223.890
Total	1.787.998	1.346.880

16 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Ingresos por ajustes de cuentas por pagar	5.437	6.226
Intereses ganados	189	117
Total	5.626	6.343

17 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2016	2015
Costo de ventas	991.741	685.431
Gastos de administración	568.032	453.121
Total	1.559.773	1.138.552

Los costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2016	2015
Costo de venta de bienes	814.272	399.221
Costo de desarrollos y servicios	177.469	286.210
	991.741	685.431

Un detalle de los gastos de Administración fue como sigue:

	2016	2015
GASTOS DE ADMINISTRACION:		
Sueldos y beneficios sociales	331.901	249.480
Fletes y transportes	246	275
Honorarios y servicios profesionales	15.560	8.761
Suministros y materiales y repuestos	18.014	21.905
Mantenimientos y reparaciones	18.216	6.858
Gastos de viaje	22.364	16.131
Gastos de gestión	2.662	2.021
Depreciaciones y amortizaciones	38.533	26.206
Provisión para jubilación y Desahucio	7.704	7.614
Servicios básicos	18.143	11.092
Impuestos y contribuciones	10.989	19.108
Seguros	5.317	6.243
Otros	78.383	77.427
	568.032	453.121

18 Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Intereses y comisiones	2.466	3.211
Total costos por intereses y comisiones	2.466	3.211

19 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

19.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

Relación	2016	2015
	(US Dólares)	
Unlimitedcorp S.A.		
Administración y control		
Pagos por análisis y desarrollos informáticos	84.000	60.000
Ingresos por venta de bienes	98.000	120.460
Total	182.000	180.460
Uc Petroleum Services S.A.		
Administración y control		
Pagos por análisis y desarrollos informáticos	48.500	50.000
Ingresos por venta de bienes	0	87.660

Relación 2016 2015
(US Dólares)

UC Solutions, LLC

Administración y control

-Servicios de asesoría	0	102.564
Total	0	102.564

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	<u>Relación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(US Dólares)			
Cuentas por cobrar clientes: UnlimitedCorp S.A.	Administración y Control	<u>427.997</u>	<u>317.257</u>
Cuentas por cobrar clientes: UC Petroleum Services S.A.	Administración y Control	<u>0</u>	<u>42.357</u>
Otras cuentas por cobrar: Benites Villegas Vanessa	Administración y Control	<u>4.300</u>	<u>7.900</u>
Cuentas por pagar accionista: Vanessa Villegas Vásquez	Accionista de la Compañía	<u>0</u>	<u>0</u>
Cuentas por pagar accionista: Mery Jairala Macías	Accionista de la Compañía	<u>0</u>	<u>1.000</u>
Cuentas por pagar Proveedores: UnlimitedCorp S.A.	Administración y Control	<u>60.480</u>	<u>0</u>
Cuentas por pagar Proveedores: UC Petroleum Services S.A.	Administración y Control	<u>54.320</u>	<u>0</u>

19.2 Compensación del personal Clave de la Gerencia

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios a corto plazo	<u>125.488</u>	<u>108.300</u>
Beneficios post-empleo	<u>12.459</u>	<u>11.062</u>
Total	<u>137.947</u>	<u>119.362</u>

20 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (13 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

21 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos el 13 de marzo del 2017 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Donato J. P. de Arriba

[Firma manuscrita]