

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016

SECCIÓN I. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 19 de abril del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de mayo del 2002 bajo el nombre de J.B. Vacuum & Environmental Services S.A., y el 10 de marzo del 2004 cambio su denominación a Diebold Ecuador S.A., es poseída en el 99,999% por Diebold Colombia y en el 0,001% por Diebold Incorporated. La matriz principal del Grupo es Diebold Incorporated, ubicada en Cantón, Ohio, Estados Unidos de América.

El objeto social de la Compañía es la importación, compra, venta, arrendamiento, de terminales de autoservicio de efectivo y otros cajeros automáticos, sistemas de entrega inmediata, computadoras, software, partes, repuestos y accesorios de los mismos y productos relacionados. Adicionalmente, la Compañía presta servicios de instalación, desinstalación, mantenimiento, reparación y asistencia para los equipos referidos anteriormente.

Los principales ingresos que la compañía obtiene se generan por la venta de Cajeros Automáticos realizados principalmente a Instituciones Financieras, y el respectivo mantenimiento correctivo.

Adicionalmente, la compañía mantiene la venta e instalación de Servicios de Seguridad Inteligente que se desarrolla a partir de 2009, así como el desarrollo de software particularizado para distintas compañías en las cuales se incluyen principalmente Instituciones Financieras.

Las operaciones de la compañía son desarrolladas en la ciudad de Guayaquil, donde mantiene su matriz, y cuenta con una sucursal en la ciudad de Quito y Cuenca, adicionalmente cuenta con técnicos de campo en varias ciudades del país.

Los equipos, partes y repuestos que la Compañía provee a sus clientes son importados directamente de sus compañías relacionadas y están dirigidos principalmente a instituciones financieras.

Entorno Económico

Siendo Ecuador uno de los países de mayor relación gasto público sobre el PIB en América latina, el modelo económico aplicado por el actual gobierno, basado en la intervención del estado vía gasto público y la reducción de la influencia privada, se sostenía solo en los altos precios del petróleo. Con este modelo y la camisa de fuerza del dólar como moneda revaluada frente a las otras monedas, en la coyuntura internacional actual esto resulta en el encarecimiento de la producción nacional lo que tiene efectos negativos en el sector externo, vía el decremento de las exportaciones y el consiguiente déficit en la balanza de pagos no petrolera.

Con la reducción de la balanza petrolera por vía a precios de petróleo más bajos, la reducción de la liquidez por los déficits de balanza de pagos influyeron en el crédito bancario, así como a la vez se genera déficit fiscal por la misma causa. A esto debe añadirse los impactos de los sismos ocurridos en el año, que afectaron severamente a las provincias costeras. El déficit para el 2016, estimado en 1,7% del PIB por voceros oficiales, ha debido ser enfrentado con la reducción de las inversiones del gobierno, nuevo endeudamiento, disminución de puestos de trabajo en el sector público y las reformas fiscales tendientes a equilibrar la balanza comercial y a la obtención de nuevos recursos adicionales.

En 2017 se espera una recuperación del precio medio del crudo ecuatoriano y una mayor producción a nivel nacional, lo que, en combinación con un aumento de la producción y exportación de energía hidroeléctrica y mayores niveles de inversión extranjera, podría resultar en un crecimiento ligeramente positivo del PIB.

En 2016, el fabricante estadounidense de cajeros automáticos Diebold alcanzó un acuerdo para comprar a su competidora, la entidad alemana Wincor Nixdorf AG. La nueva empresa pasará a denominarse Diebold Nixdorf Incorporated. En el Ecuador la compañía no ha modificado su denominación y no tuvo cambio en sus accionistas reportados ante la Superintendencia de compañía.

La compañía sufrió una afectación directa por el caso Policentro, ya que el resultado de este fue favorable para el demandante, lo que generó que la compañía reconozca como pérdida en el valor del proyecto, además de tener que cubrir con la tasa arbitral y costas legales.

La compañía mantuvo la estrategia de optimización de recursos y eficiencia, sin dejar de precautelar la calidad del servicio a sus clientes, buscando obtener los mejores resultados posibles, a pensar de no cubrir el plan de facturación e ingresos en este año.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la Vía a San Borondon SN, Edificio XIMA, piso 2 oficina 212 y Kilometro 5, Guayaquil-Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la compañía, Diebold Ecuador S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 07 de abril de 2017.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2016. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar por contratos de arrendamiento que se registran a su valor razonable, e inventarios que se registran al costo o valor neto de realización, el más bajo.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Nota 2.17.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite a su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2007). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

2.3 INGRESOS

El ingreso comprende principalmente la venta de cajeros automáticos y seguridad electrónica, de contado y a crédito, y el mantenimiento correctivo correspondiente a los mismos bienes. Otros ingresos se obtienen por desarrollo particularizado de software para varios clientes. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía. Los criterios se muestran a continuación:

Ingresos por instalación de equipos

Cuando la venta de equipos incluye instalaciones, el ingreso solo se reconoce por el producto entregado, sin considerar la porción del ingreso por el servicio de instalación. Estos montos son tratados como ingresos diferidos hasta el momento en que los equipos han sido debidamente instalados.

Ingresos por servicios de mantenimiento

Los ingresos por servicios se reconocen periódicamente en función de las horas incurridas en prestarlos, y los repuestos y suministros utilizados, en concordancia con la facturación pactada por el servicio.

Ingresos por arrendamientos

Los contratos que implican arrendamiento financiero se reconocen como ingresos a la fecha de la entrega del equipo arrendado y se tratan como ventas, puesto que significativamente se transfieren los riesgos y beneficios de la tenencia. En los arrendamientos operativos en cambio, los ingresos son reconocidos en línea recta por el período del arrendamiento.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre ventas a crédito y por contratos de arrendamiento. Así también intereses recibidos en inversiones a corto plazo en Instituciones Financieras. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios, depósitos a la vista, certificados de depósito a plazo inmediato, fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 INVENTARIOS

Los inventarios de cajeros automáticos, y equipos de seguridad electrónica, se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de adquisición se determina por los precios de compra bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta aplicables.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas y otros cargos relacionados con la importación como el transporte, impuestos no recuperables y gastos de importación.

2.8 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Muebles y Equipos se valorizan al costo de adquisición o producción, y para aquellos tenidos a la fecha de transición a las NIIF, al costo atribuido con un avalúo practicado por un valuador independiente en una fecha cercana a la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Compañía y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Maquinaria y Equipo (Depot)	De 3 a 10 años
Muebles y Enseres	De 8 a 10 años
Equipo de Oficina	De 2 a 10 años
Equipo de Computación	De 1 a 3 años
Instalaciones	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre los Muebles y Equipos mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, a la fecha del estado financiero.

La depreciación es incluida en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

De acuerdo con NIC 17 cuando el arrendador mantiene sustancialmente los riesgos y recompensas relativas a la tenencia del bien arrendado, los arrendamientos son tratados como arrendamientos operativos. En este caso, el arrendatario reconoce como gastos en línea recta de acuerdo al período de arrendamiento. Los costos asociados, como mantenimiento y seguros, son cargados al gasto al ser incurridos.

2.9 ACTIVOS INTANGIBLES

El Software se presentan al costo atribuido. Tienen una vida útil definida y se registran al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta sobre su vida útil estimada de 3 años.

2.10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar
- Activos financieros disponibles para la venta

De estas categorías, la compañía posee cuentas y documentos por cobrar y pagar. Se trata de activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están registrados en mercados de valores activos. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo y equivalentes de la compañía y las cuentas por cobrar comerciales caen dentro de esta categoría de instrumentos financieros.

Cuentas por cobrar individualmente significativas se consideran para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Dentro de esta categoría, las cuentas por cobrar comerciales son montos debidos por los clientes, por los servicios prestados o mercadería recibida en el curso ordinario de las operaciones. En el reconocimiento inicial se registran al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando una tasa de descuento adecuada. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía son cuentas por pagar a proveedores y otros. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Desreconocimiento

Los activos financieros son desreconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es desreconocido cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

2.11 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.12 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero.

Las siguientes son las provisiones constituidas por la Compañía:

(i) Garantías

La compañía establece una provisión para cubrir el mantenimiento correctivo que debe ofrecerse a los clientes por garantía en la venta de los equipos, de acuerdo a valores mensuales unitarios estimados por la administración de la Compañía y a los tiempos de garantía citados en los contratos o propuestas de negocio, una vez que los equipos están en funcionamiento o instalados, y máximo luego 90 días a partir de la fecha de su entrega.

Mensualmente, la provisión de garantía se amortiza, acreditando a una cuenta de resultados de modo de compensar los gastos de mantenimiento efectivamente incurridos en el cumplimiento de estas obligaciones por garantía.

(ii) Costos de Proyectos por culminar

La Compañía establece provisiones en relación a costos pendientes por incurrir, sean estos costos por producto o equipos.

2.13 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2016. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuestos y contribuciones municipales y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

2.14 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PyMEs, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Reserva Facultativa.- Mediante Junta General de Accionistas del 23 de marzo de 2011, se decide la asignación de un monto como reserva facultativa para capital de trabajo.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera I (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas.

2.15 ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

Contratos de arrendamiento financiero

La Compañía ha cedido en arrendamiento ciertos equipos a sus clientes. En la evaluación de si los ingresos de la Compañía corresponden a arrendamientos financieros u operativos, la administración utiliza el juicio para determinar si los riesgos y beneficios de la tenencia de los bienes han sido transferidos.

Provisiones

Las provisiones pueden distinguirse de otros pasivos, porque hay incertidumbre sobre el momento o la cantidad requerida para cancelar la obligación. El reconocimiento y valoración de las provisiones requiere que la Compañía realice estimaciones significativas con respecto a la probabilidad (si el evento es más probable que ocurra a que no ocurra) de que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación, y además a la hipótesis de si puede hacerse una estimación fiable de la cuantía de la obligación.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Cuentas por cobrar comerciales por contratos de arrendamiento financiero

La Compañía en su reconocimiento inicial determina el valor razonable de estos instrumentos financieros determinando el valor presente de las cuotas futuras de arrendamiento a corto y largo plazo con la aplicación de una tasa de descuento determinada por la administración para cada uno de los negocios de este tipo.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Inventarios

Los inventarios son medidos al menor valor del costo y el valor neto de realización. En la estimación de los valores de realización, la administración toma en cuenta la evidencia más confiable disponible al momento de la estimación. El negocio está sujeto a actualizaciones tecnológicas, que ocasionen que los precios de venta puedan cambiar, e inclusive a las normas del Organismo Regulador del Sistema Financiero Ecuatoriano.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Provisiones

La Compañía ha determinado un valor unitario mensual de la provisión por mantenimiento en garantía, para cada tipo de equipo que comercializa. El valor estimado es una aproximación al análisis de los costos reales incurridos en el servicio de mantenimiento de equipos durante los últimos 3 años sobre la base instalada de equipo en funcionamiento en el mismo periodo.

2.16 CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES

Estándares nuevos emitido e interpretaciones

Reforma a la NIC 16 Propiedad planta Equipo y a la NIC 41 de Agricultura.

Estas modificaciones fueron emitidas en junio de 2013 y tratan acerca de la definición del concepto de plantas productoras, que ahora están dentro del alcance de la NIC 16. Una planta productora se define como una planta viva que se utiliza en la producción o suministro de productos agrícolas, se espera que produzca durante más de un periodo y existe una probabilidad remota de que sea vendida como productos agrícolas, excepto por ventas incidentales. Anteriormente, las plantas productoras no estaban definidas y se incluían en el alcance de la NIC 41. Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. La compañía no posee plantas productoras por lo tanto no afecta los Estados Financieros y políticas contables de la Compañía.

NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

La norma emitida en enero de 2014, permite que una entidad que adopta por primera vez las NIIF y se encuentra dentro de su alcance continúe contabilizando los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF, de acuerdo con sus PCGA anteriores a la adopción de las NIIF. El alcance de esta Norma se limita a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF, que reconocían los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas en sus estados financieros de acuerdo con sus PCGA anteriores. Esta Norma tendrá vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Este cambio no afecta los Estados Financieros y políticas contables de la Compañía.

Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38, Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Emitidas en mayo de 2014, en relación a que no es apropiado un método de depreciación o amortización (intangibles) que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan por una actividad que incluye el uso de un activo. Los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente, reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos de dicho activo. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Este cambio no afecta los Estados Financieros y políticas contables de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 11 Contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas que constituyen un negocio

Las modificaciones de mayo de 2014, proveen guías sobre la contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas cuya actividad constituye un negocio. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. La Compañía no maneja este tipo de operaciones, por lo tanto no hay efectos que considerar.

Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitida en septiembre de 2014.

Cambios a un plan de venta o a un plan de distribución a los propietarios

La entidad aplicará esta modificación a la NIIF 5, de forma prospectiva a los cambios en un método de disposición relacionados con distribuciones a los propietarios que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Este cambio no afecta los Estados Financieros y políticas contables de la Compañía.

NIC 19 Beneficios a los Empleados: Suposiciones actuariales, tasa de descuento

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado correspondientes a bonos empresariales de alta calidad. Ante la carencia de un mercado amplio de los mismos en esa moneda se pueden usar los bonos gubernamentales. Hasta el ejercicio 2015, antes de la vigencia de la modificación, NIC 19 privilegiaba el País de emisión del bono, antes que la moneda por lo que en el caso de Ecuador, dada la carencia de mercados amplios de bonos corporativos, los bonos del Estado estaban siendo usados. Con el cambio, solo cuando una moneda carezca de bonos empresariales de alta calidad los bonos gubernamentales pueden ser usados, lo cual no es el caso del dólar usado en Ecuador pues los bonos corporativos en esa moneda se pueden encontrar en otras jurisdicciones como los Estados Unidos de América. Una entidad aplicará esa modificación a la NIC 19, para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad aplicará la modificación desde el comienzo del periodo comparativo más antiguo presentado en los primeros estados financieros en los que la entidad aplica la modificación. La Compañía considerará la aplicación de este cambio en el año 2017.

NIC 34 Información Financiera Intermedia

La entidad incluirá información adicional prevista en la norma, en las notas a los estados financieros intermedios siempre que no haya sido revelada o en alguna otra parte de la información financiera intermedia, incluyendo referencia cruzada a otros elementos de la memoria anual tal como comentarios de la gerencia o informe de riesgos, que esté disponible para los usuarios de los estados financieros en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios. Una entidad aplicará esa modificación de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. La Compañía no cotiza en bolsa de valores, por lo cual no tendrá efecto.

Modificaciones a la NIC 27: Método de la Participación en los estados financieros separados

Las modificaciones emitidas en agosto de 2014, permiten el uso del método de la participación en las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a más del uso del método de costo y el valor razonable según la NIIF 9 (o NIC 39 si NIIF 9 no ha sido aplicable). Esta modificación aplica a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. La Compañía no posee inversiones en asociadas ni en negocios conjuntos, por lo cual no tiene efecto.

Modificaciones a la NIC 1. Iniciativa sobre Información a Revelar

Emitida en diciembre de 2014, modifica y añade varios párrafos a la norma, en relación a aspectos como materialidad y agregación, contenido en los estados de posición financiera y estado de resultados integrales, estructura de las notas, políticas contables. Una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si bien la aplicación es retrospectiva las entidades están exentas de ciertas revelaciones de NIC 8, en relación a estos cambios. Esta modificación no afecta los Estados Financieros y políticas contables de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 Aplicando la excepción de consolidación para entidades de inversión

Trata sobre varios asuntos relacionados con la excepción de consolidación de las entidades de inversión bajo NIIF 10. Estas correcciones se deben aplicar retrospectivamente y son efectivas para periodos que sean efectivos desde de periodos que inicien desde el 1 de enero de 2016, con adopción temprana permitida. La Compañía no presenta Estados Financieros consolidados por lo tanto no tendrá efecto.

2.17 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de autorización de estos estados financieros, una serie de nuevas normas, y las enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes han sido publicados pero aún no resultan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2016, y no han sido adoptados en forma anticipada por la Compañía. Aún cuando, la Administración anticipa que los pronunciamientos relevantes serán adoptados como políticas contables desde el primer periodo que comience después de la vigencia del pronunciamiento, ninguno de ellos se espera que tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Emitidas en enero de 2016. Una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho. Una entidad aplicará estas modificaciones de forma retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Sin embargo, en el momento de la aplicación inicial de la modificación, el cambio en el patrimonio de apertura del primer periodo comparativo podría reconocerse en las ganancias acumuladas de apertura (o en otro componente de patrimonio, según proceda) sin distribuir el cambio entre las ganancias acumuladas de apertura y otros componentes del patrimonio. Si una entidad aplica esta exención de forma anticipada, revelará ese hecho.

Modificaciones a la NIC 7, Información a revelar

Emitida en enero de 2016. Una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. Cuando una entidad aplique por primera vez esas modificaciones, no se requiere que proporcione información comparativa sobre periodos anteriores.

NIIF 15 Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Emitida en mayo de 2014, la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15) establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 deroga la NIC 11 Contratos de Construcción; la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias; la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

En Septiembre de 2015 se establece la fecha de vigencia de la NIIF 15 a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos

La Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos (NIIF 16) emitida en enero de 2016, establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

La NIIF 16 se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada para entidades que apliquen la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16. La NIIF 16 deroga a la NIC 17 Arrendamientos, a CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

Modificaciones a la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

Emitida originalmente en septiembre de 2014, tratan sobre la contabilización de la pérdida de control de una subsidiaria. Estas modificaciones se aplicarán de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016, sin embargo en diciembre de 2015, la fecha de aplicación se pospuso a una fecha futura a ser fijada por el IASB. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Modificaciones a la NIIF 4. Aplicación de la NIIF 4 con la NIIF 9 Exención temporal de la NIIF 9 46 Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro

Emitida en septiembre de 2016. Una entidad aplicará esas modificaciones, que permiten a las aseguradoras que cumplan criterios específicos la utilización de una exención temporal de la NIIF 9 para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

Modificaciones a la NIIF 2. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones

Emitida en junio de 2016. Una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Esta Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.

Una entidad aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 se finalizó en julio de 2014. La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta Norma deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, en su totalidad. Ésta no cambia las definiciones de instrumento financiero, activo financiero o pasivo financiero. De forma análoga, su alcance es esencialmente el mismo que el de la NIC 39, con la incorporación de contratos para activos no financieros que pueden liquidarse por el neto en efectivo u otro instrumento financiero que elimina o reduce de forma significativa una asimetría contable. Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad opta por aplicar esta Norma de forma anticipada, debe revelar este hecho y aplicar todos sus requerimientos al mismo tiempo.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	nota	2016	2015
		US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja general y Fondos rotativos		3,415	4,665
Efectivo en Bancos (1)		4,864,384	3,742,483
Inversiones temporales (2)		3,023,180	2,613,762
Total Efectivo y equivalentes	3.2	7,890,979	6,360,911

(1) Incluye US\$ 1.128.959 (US\$ 1.541.521 en el 2015), en la cuenta No. 274753 de Banco Internacional que centraliza los depósitos por los pagos de clientes y a través de la cual se realizan giros para la cancelación de acreedores. Adicionalmente US\$ 1.030.909 (US\$ 705.570 en el 2015), en la cuenta No 2005106644 del Banco Produbanco, que se utiliza para el pago de nómina.

(2) Corresponde al certificado de depósito que se mantiene en el Banco del Austro por UDS 1'016.048 con una tasa de interés del 4.30%, a 32 días con vencimiento el 31 de enero de 2017, y en el Banco Bolivariano por UDS 2'000.000 a una tasa de interés del 3.90% a 33 días con vencimiento el 2 de enero del 2017.

3.2 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

	nota	2016 US\$	2015 US\$
Activos financieros			
Préstamos y cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales corrientes	3.3	1,959,778	2,547,471
Activos financieros no corrientes /cuentas por cobrar comerciales no corrientes	3.3	1,199,797	1,634,393
Otras cuentas por cobrar	3.3	117,952	1,692
Efectivo	3.1	7,890,979	6,360,911
Total activos financieros		11,168,506	10,544,466
Pasivos financieros			
Acreedores comerciales	3.8	725,334	1,566,396
Total pasivos financieros		725,334	1,566,396

Refiérase a la nota 2.10 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros. Una descripción de los objetivos de administración de riesgo y políticas para instrumentos financieros, así como su valor razonable, se detalla en la nota 3.16.

3.3 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras se muestra a continuación:

	2016 US\$	2015 US\$
Cuentas por Cobrar Corrientes		
Clientes Comerciales (1)	1,594,257	2,227,065
Clientes por Contrato de Arrendamiento porción corriente	689,898	651,851
Clientes Relacionados		
Otras por cobrar (2)	117,952	1,692
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales	(324,376)	(331,445)
Cuentas por cobrar corrientes, netas	2,077,730	2,549,162
Cuentas por Cobrar Clientes de Arrendamiento, no corrientes	1,199,797	1,634,393

(1) Representan clientes corporativos, principalmente Instituciones Bancarias y Cooperativas.

(2) En el año 2016 comprende valores en reclamo de devolución, por pagos en exceso a SENAE en importaciones del año 2015 (Ver Nota 3.25).

Cuentas por Cobrar por arrendamiento financiero

Las cuentas por cobrar se reconocen en función de las tablas de amortización que sirven de base para cada negocio. Cada cuota más sus intereses es facturada mensualmente de acuerdo al contrato de arrendamiento.

Las cuentas por cobrar por arrendamiento financiero se recuperan como sigue:

	2016		2015	
	Pagos Mínimos US\$	Valor presente US\$	Pagos Mínimos US\$	Valor presente US\$
Un año	709,929	557,463	754,163	514,654
Entre un año y tres años	1,302,713	1,162,352	1,295,749	1,079,652
Más de tres años	38,071	36,808	648,526	554,741
Total Arrendamiento financiero (2)	2,050,713	1,756,623	2,698,438	2,149,047

(2) Conforme lo mencionado en la nota de deterioro (3) de cuentas por cobrar, no se incluyó UD\$. 137.197 correspondientes a cuentas por cobrar al cliente OTELO & FABELL S.A.

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión por cuentas de difícil cobro, fue constituida. Se considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar de la Compañía.

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Detalle	2016	2015
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	331,445	301,097
Provisión del año		30,349
Utilizaciones y reversos	-	
Saldo al final del año (3)	331,445	331,445

(3) La provisión por incobrables está constituida principalmente por US\$ 300.531 (US\$ 160.400 facturadas y UD\$. 140.131 aún no facturadas) correspondiente a la cuenta por cobrar al cliente Otelo & Fabell, que se encuentra en trámite legal para su recuperación.

3.4 ANTICIPOS

El detalle de anticipos se muestra a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Anticipos a Proveedores	117,561	129,242
Anticipos a Trabajadores (movilización)	17,863	25,176
Total Anticipo Proveedores	135,424	154,418

3.5 INVENTARIOS

El detalle de inventarios se muestra a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Inventario de productos y partes	1,950,736	1,868,602
Proyectos en ejecución	829,581	542,634
Mercadería en tránsito	35,750	168,298
Provisión desvalorización de inventarios	(403,201)	(421,587)
Total Inventarios	2,412,866	2,157,947

En 2016, un total de US\$ 6.081.370 (US\$ 7.981.075 en 2015) de inventario fue incluido en utilidades y pérdidas como costo de ventas.

Valor neto de realización

El costo de los inventarios presentó un gasto por US\$ 16.976 en el 2016 (en el 2015 no presentó gasto) en concepto de la medición al valor neto de realización, y se redujo en US\$ 35.362 (en el 2015 US\$ 29.135) con respecto a la reversión de tales provisiones. Durante el año 2016 la Compañía no registró baja de inventarios (en el 2015 se registró bajas de US\$ 61.205).

El movimiento de la provisión de desvalorización de inventarios se muestra a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	421,587	453,658
Más provisiones	16,976	
Menos bajas		(61,205)
Menos reversos de provisiones de periodos anteriores	(35,362)	29,135
Saldo al 31 de diciembre	403,201	421,587

3.6 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de muebles y equipos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2016	2015
	US\$	US\$
Costo		
Maquinaria y Equipo	42,332	91,522
Muebles y Enseres	94,262	105,614
Equipo de Oficina	26,595	39,497
Equipo de Computación	82,531	210,304
Equipo Demo	88,471	117,306
Adecuaciones	170,118	129,935
Total Costo	504,309	694,177

Depreciación Acumulada		
Maquinaria y Equipo	(27,223)	(79,120)
Muebles y Enseres	(57,814)	(62,818)
Equipo de Oficina	(11,454)	(2,364)
Equipo de Computación	(49,075)	(156,400)
Equipo Demo	(41,616)	(45,212)
Adecuaciones edificio Guayaquil	(48,447)	(18,272)
Total Depreciación Acumulada	(235,628)	(364,186)
Valor en libros	268,681	329,991

El movimiento en los años 2016 y 2015 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2016	Depreciación Acumulada 2016	Costo 2015	Depreciación Acumulada 2015
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	694,177	(364,186)	470,099	(296,469)
Más Adiciones	47,807	(109,126)	224,078	(67,718)
Más/menos Otros Ajustes (1)				
Saldo al 31 de Diciembre	741,985	(473,312)	694,177	(364,186)

(1) Comprende la baja de Activos que al cierre del ejercicio 2015 estaban depreciados en su totalidad, ajuste efectuado en el traslado del saldo inicial 2016, por US\$ 327.641 y en noviembre del 2016 por US\$ - 89.966.

3.7 ACTIVOS INTANGIBLES

Comprende la adquisición e implementación del Sistema Informático DATA LIFE®, para el manejo de Nómina de la Compañía, efectuado en junio del 2016, con un Costo de US\$ 13.500. Al cierre del ejercicio 2016 la amortización acumulada asciende US\$ 2.250.

3.8 ARRENDAMIENTOS

Arrendamientos operativos

Oficinas y Departamento Técnico Guayaquil

Desde el 31 de enero de 2008, la compañía mantiene una Sucursal en la ciudad de Guayaquil, en la Av. Felipe Campuzano No 32 y 3er pasaje, con un canon mensual de US\$ 1.816, con vencimiento anual, renovable automáticamente.

Departamento

Desde julio de 2009, se arrienda un inmueble en el Edificio Nogal, Gaspar de Villarreal y 6 de Diciembre, departamento 6-3, con un canon mensual en el 2016 por US\$ 732, con vencimiento anual, renovable automáticamente. Este inmueble sirve para hospedar a personal de Guayaquil que viaja a Quito. En agosto del 2016 mediante adendum al contrato principal las partes acuerdan disminuir en 8% el canon de arriendo mensual, siendo el nuevo valor USD\$ 673.

Oficinas Cuenca

Desde julio de 2013, se arrienda una oficina ubicada en el Edificio Cuatro Ríos Tecnologías, ubicado en la calle Santiago Carrasco 1-66 y Rafael Torres en Cuenca, con un canon mensual de US\$ 299. No se renovó el contrato para el periodo 2016-2017, por lo que el contrato terminó en mayo 2016.

Oficinas Guayaquil

Desde septiembre de 2014, se suscribió un contrato de arriendo de la oficina No. 212 en el Edificio XIMA Centro de Negocios ubicado a la altura del Km 1.5 de la vía a Samborondón, Provincia del Guayas, el plazo del contrato es de 5 años, renovable automáticamente, con un canon mensual en el 2016 de US\$ 2.300.

Oficinas Quito

Desde abril de 2015, se suscribió un contrato de arriendo de la oficina No. 2 y 3 en el Edificio Prisma Norte ubicado en el sector de la Carolina Av. República del Salvador N35-146 y Suecia, Provincia de Pichincha, el plazo del contrato es de 4 años, renovable automáticamente, con un canon mensual en el 2016 de US\$ 4.800.

Oficinas Quito

Desde abril de 2015, se suscribió un contrato de arriendo de la oficina No. 71 en el Edificio Prisma Norte ubicado en el sector de la Carolina Av. República del Salvador N35-146 y Suecia, Provincia de Pichincha, el plazo del contrato es de 4 años, renovable automáticamente, con un canon mensual en el 2016 de US\$ 1.470.

Oficinas Quito

Desde febrero del 2016, se suscribió un contrato de arriendo de la oficina No. 72 en el Edificio Prisma Norte ubicadas en el sector de la Carolina Av. República del Salvador N35-146 y Suecia, en el sector de la Carolina, el plazo del contrato es de 2 años, renovable previo acuerdo entre las partes, con un canon mensual en el 2016 de US\$ 1.880.

El gasto reconocido por arriendo en 2016, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2017 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

Contrato	2016		2015	
	Gasto	Pagos Futuros	Gasto	Pagos Futuros
	US\$	US\$	US\$	US\$
Oficinas y Dep. Técnico Quito	88,081	233,747	78,342	255,794
Oficinas y Dep. Técnico Guayaquil	21,623	23,966	20,976	1,766
Oficinas Cuenca	1,495		3,588	1,794
Oficinas Guayaquil	26,610	88,083	25,447	94,377
Departamento Capacitación	7,145	4,337	8,366	4,183
Totales	144,954	350,133	136,721	357,914

3.9 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	nota	2016	2015
		US\$	US\$
Proveedores nacionales (1)		225,608	337,028
Proveedores del exterior		18,399	20,415
Proveedores del exterior relacionados	3.15	481,327	1,208,953
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		725,334	1,566,396

(1) Incluye la provisión de US\$ 39.000 correspondiente a las costas del proceso y honorarios de los abogados patrocinadores de Policentro, por proceso judicial que mantuvo la compañía. (Ver Nota 3.25)

3.10 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Sueldos por pagar		11,852
Pasivos laborales acumulados por pagar (1)	638,044	743,984
IESS por pagar	72,964	61,627
Impuestos por pagar	1,020,290	1,120,862
Otros	3,359	2,448
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	1,734,658	1,940,773

(1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones y participación a trabajadores en las utilidades.

El movimiento de los pasivos laborales acumulados se muestra a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	743,984	752,144
Provisión cargada a gastos	812,986	807,718
Monto Utilizado	(929,142)	(815,878)
Saldo al final del año	627,829	743,984

3.11 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO Y LARGO PLAZO

El total de pasivos por concepto de remuneraciones, beneficios a corto plazo y largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2016	2015
	US\$	US\$
Beneficios de empleados corto plazo		
Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley	191,885	170,074
Participación a los trabajadores en las utilidades (1)	446,160	573,911
Subtotal beneficios corto plazo	638,044	743,984
Beneficios empleados largo plazo	312,538	279,108
Total corto y largo plazo	950,582	1,023,093

(1) La provisión para participación a los trabajadores se pagará hasta el 15 de abril de 2017.

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2016	2015
	US\$	US\$
Sueldos y Salarios	1,885,194	1,686,109
Beneficios de Ley	609,040	569,122
15% Trabajadores	446,160	573,911
Seguros y Otros	78,906	90,455
Subtotal corto Plazo	3,019,299	2,919,596
Jubilación Patronal y Desahucio	61,189	50,805
Saldo al final del año	3,080,489	2,970,401

Beneficios empleados a largo plazo

Por obligación de la Ley, la Compañía debe proveer una Jubilación Patronal a los empleados que trabajen en forma ininterrumpida por más de 20 años de trabajo en la empresa, por un monto mínimo mensual de US\$ 20 mensuales si el jubilado es a su vez jubilado de la seguridad social o de US\$ 30 si solo es jubilado por la Compañía, con un máximo de un salario básico unificado. A esas remuneraciones proyectadas se añaden un décimo tercer sueldo y un décimo cuarto sueldo.

Adicionalmente la Ley establece que los trabajadores que se retiren voluntariamente con desahucio previo ante la Autoridad que regula las relaciones laborales, o que sean despedidos o desahuciados por el patrono, deben recibir una contribución del 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Debido que ambos beneficios están definidos y la compañía debe cubrirlos asumiendo los riesgos de su falta de cobertura se trata de beneficios por Obligaciones definidas.

La Compañía no mantiene fondos separados para cubrir estos beneficios. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no tiene empleados jubilados o activos con derechos adquiridos de jubilación patronal.

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	Jubilación patronal	Indeminiz. Laborales	Total
	US\$	US\$	US\$
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2014	165,630	49,449	215,079
Costo de servicios actuales	40,752	6,466	47,218
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experier	(2,036)	(1,160)	(3,196)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(12,505)		(12,505)
Costos de Servicios Pasados		18,663	18,663
Costo de interés	10,832	3,188	14,020
Beneficios pagados		(172)	(172)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2015	202,673	76,434	279,107
Costo de servicios actuales	47,469	15,674	63,143
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experier	(23,799)	(16,640)	(40,439)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(7,064)	344	(6,720)
Costo de interés	12,698	4,749	17,447
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2016	231,977	80,561	312,538

No existen utilidades o pérdidas actuariales no reconocidas, las cuales se registran como costo de servicios actuales en los resultados de cada año. Los costos de interés se incluyen en costos financieros (nota 3.22)

Información demográfica (comparativa)

	2,016	2,015
Numero de trabajadores activos al cierre del ejercicio	129	131
Número de Jubilados	0	0
Numero de salidas de personal en el año	12	17
Tiempo de servicio de los trabajadores activos	5.78	4.85
Vida laboral promedio remanente	8.3	8.3
Ingreso mensual promedio	1,170	1,131
Pensión mensual de jubilación promedio	0	0
Ingreso anual total de los trabajadores en el ejercicio	2,009,364	1,972,329

Supuestos utilizados

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	7.5%	6.3%
Tasa de crecimiento de los salarios	3.0%	3.0%
Tasa de incremento de pensiones	2.0%	2.0%
Tiempo de trabajo hasta la jubilación	25 años	25 años
Experiencia de rotación (promedio)	15.0%	11.8%
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002	
Edad de jubilación	Sin límite	

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	25,553	11.02%	(22,733)	-9.80%
	Cambio de menos 0,25%	%	Cambio de mas 0,25%	%
Tasa de incremento salarial	(12,216)	-5.27%	12,922	5.57%
	1 año más	%	1 año menos	%
Tasa de mortalidad	6,655	3%	(6,719)	-3%

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	8,959	11.12%	(7,692)	-9.88%
	Cambio de menos 0,25%	%	Cambio de mas 0,25%	%
Tasa de incremento salarial	(4,280)	-5.31%	4,529	5.62%
	1 año más	%	1 año menos	%
Tasa de mortalidad	2,311	3%	(2,334)	-3%

Siendo que las tasas de rotación y de crecimiento de las pensiones se mantienen constantes la mayor parte de las veces, no se efectúa análisis de sensibilidad sobre esas variables.

3.12 PROVISIONES

El total de pasivos por provisiones se muestra en el siguiente detalle:

	2016 US\$	2015 US\$
Provisiones por costos (corrientes)		
Provisión Policentro (1)		298,106
Provisión Banco de la Producción	144,473	
Provisión Banco del Austro	10,000	11,260
Provisión Banco Bolivariano	6,271	10,890
Provisión Banco del Pacífico	42,235	13,948
Provisión Banco Internacional	185,016	10,156
Provisión Red Transaccional Cooperativas	55,298	55,889
Provisión Cooperativa J.E.P	61,238	30,000
Provisión Cooperativa Jardín Azuayo	17,499	
Provisión Cooperativa Policía Nacional	19,090	
Provisión bonificaciones	18,000	23,600
Otras Menores	32,947	22,319
Total Provisiones corrientes	592,068	476,169
Provisiones por garantías (no corrientes)		
Provisión Cajeros Automáticos (2)	338,437	357,087
Provisión Kioskos	-	4,208
Provisión RTS	-	15,327
Provisión Sistemas de Seguridad	17,000	31,055
Otras	16,068	33,732
Total Provisiones no corrientes	371,505	441,408

(1) Corresponde a la provisión de costos incurridos para ejecución de Proyecto denominado "Policentro" y que en noviembre 2016 fue cerrado en su totalidad, afectando al valor de Inventario Proyectos en ejecución. Ver nota 3.25.

(2) Está conformado principalmente por las garantías del Banco Internacional US\$ 169.714 (US\$ 110.760 en 2015) de aproximadamente 354 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses y, Banco de Pacífico US\$ 55.836 (US\$ 110.450 en 2015), de aproximadamente 88 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses.

El movimiento de las provisiones es como se muestra a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	917,577	1,032,603
Provisiones	1,137,987	809,585
Utilizaciones y reversos	(1,091,991)	(924,611)
Saldo al 31 de diciembre	963,573	917,577

3.13 INGRESOS DIFERIDOS

Comprende el siguiente detalle:

	2016	2015
	US\$	US\$
Bancos (1)	88,346	221,388
Cooperativas	12,740	(15,281)
Total	101,086	206,107

(1) Está conformado principalmente por ingresos facturados y no devengados del Banco de Internacional por US\$ 49.410 (US\$ 43.073 en 2015), y Banco del Pacífico por US\$ 21.209 (US\$ 110.271 en 2015).

El movimiento de la partida al final de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
	US\$	US\$
Al 1 de enero	206,107	545,117
Diferido durante el año	2,045,104	183,858
Realizado en el estado de ingresos integrales	(2,124,817)	(522,867)
Reverso diferidos periodos anteriores	(25,308)	
Al 31 de diciembre	101,086	206,107

3.14 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

En cada año la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2014 al 2016

Cambios en el Régimen legal tributario

En diciembre de 2015 se expidió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación. La normativa permite que las inversiones que se ejecuten bajo esta modalidad obtengan las exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas, a los tributos al comercio exterior y más beneficios previstos en esta Ley.

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Registro oficial la resolución NAC-DGERCGC15-00003216 del Servicio de Rentas internas, en la cual se norma el porcentaje de donaciones requerido a las organizaciones sin fines de lucro del total de sus ingresos, que a partir del ejercicio 2015, será del 5%.

El 29 de abril de 2016 se expidió la Ley de Equilibrio de las Finanzas públicas, la misma que incrementó el Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) de bebidas azucaradas, gaseosas y cervezas. También creó un ICE para la telefonía móvil y fija de las sociedades de 15%; otro de los temas que se incorporaron son incentivos para el uso de dinero electrónico y tarjetas de crédito y débito.

En mayo de 2016, se promulgó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016 por la cual se crearon contribuciones Solidarias sobre Remuneraciones (un día de remuneración); Patrimonio (contribución del 0.90%); Utilidades (contribución del 3% a sus utilidades); y, sobre Bienes Inmuebles y derechos representativos de capital (contribución solidaria del 1,8% del avalúo catastral del año 2016).

El 13 de octubre de 2016 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, en la cual entre otros aspectos, se estableció una serie de incentivos tributarios dirigidos a distintos agentes económicos para un mejor desempeño de sus actividades, como a la contratación de seguros privados de medicina prepagada, anticipo del impuesto a la renta a unidades de transporte público, la posibilidad de devolución del anticipo del impuesto a la renta si se cumplen las condiciones previstas, etc.

El 30 de diciembre de 2016 se publicó la Ley Orgánica para Evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos. La Ley dispone gravar con el 75% a la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles; este impuesto aplica en la segunda venta del bien. La Ley busca dotar a los Gobiernos Autónomos Descentralizados Municipales y Metropolitanos de herramientas necesarias para controlar la especulación del precio de la tierra y dictar regulaciones para el establecimiento de los ingresos extraordinarios en la actividad

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente	774,338	773,662
Impuesto a la renta diferido	6,284	59,972
Total gasto impuesto a la renta	780,622	833,634

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 de la siguiente forma:

	2016 US\$	2015 US\$
Resultado del Ejercicio	2,968,114	3,766,099
Más/(menos) Partidas que afectan a la base del 15% de trabajadores	6,284	59,972
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(446,160)	(573,911)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible (1)	991,479	264,487
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	3,519,718	3,516,647
Impuesto calculado con la tarifa corporativa de 22%	774,338	773,662
Anticipo Mínimo determinado	144,155	147,725
Gasto impuesto corriente del año	774,338	773,662
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	22%

(1) El incremento de partidas conciliatorias en el año 2016 comprende principalmente a la Contribución Solidaria por el Terremoto de Abril 2016 que ascendió a US\$ 190.120, incremento de la provisión por proyectos por USD 318.607

Los saldos y movimientos de las cuentas por cobrar y pagar de impuesto a la renta corriente se muestran a continuación:

	Cuentas por Cobrar US\$	Cuentas por pagar US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	288,373	1,046,555
Más		
Impuestos retenidos por terceros	248,727	
Impuesto a la renta causado del año		773,662
Menos		
Compensación del impuesto del año anterior	(288,373)	(288,373)
Pago de impuesto a la renta del año 2014		(758,181)
Compensación del impuesto del año corriente		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	248,727	773,662
Más		
Impuestos retenidos por terceros	250,463	
Impuesto a la renta causado del año		774,338
Menos		
Compensación del impuesto del año anterior	(248,727)	(248,727)
Pago de impuesto a la renta del año 2015		(524,936)
Compensación del impuesto del año corriente	(250,463)	(250,463)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	523,875

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Activos tributarios diferidos		
Cuentas por cobrar		1,148
Inventarios reconocidos al valor neto realizable	88,704	92,749
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	(709)	
Otras Provisiones	130,255	104,757
Provisión beneficios laborales largo plazo	32,324	40,503
Garantías por contratos	81,731	97,110
Subtotal activos tributarios diferidos	332,305	336,267
Pasivos tributarios diferidos		
Reconocimiento de cartera por contratos de arrendamiento		
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	2,509	207
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	2,509	207
Impuesto a la renta diferido neto	329,796	336,060

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Activos tributarios diferidos		
Inventarios reconocidos al valor neto realizable	(4,045)	92,749
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	(709)	-
Cuentas por cobrar no corrientes	(1,148)	1,148
Provisión beneficios laborales largo plazo	(8,179)	40,503
Otras provisiones	25,498	104,757
Garantías por contratos	(15,379)	97,110
Subtotal Activos tributarios diferidos	(3,962)	336,267
Pasivos tributarios diferidos		
Reconocimiento de cartera por contratos de arrendamiento	-	-
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	2,302	207
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	2,302	207
Variación anual por impuesto diferido	(6,264)	336,060

No existen otros cargos de impuesto diferido a otro resultado integral o al patrimonio en cada uno de los años reportados.

No existen pérdidas tributarias de años anteriores susceptibles de amortización.

Otros Impuestos Corrientes

La compañía tiene Créditos Tributarios de IVA por UD\$ 372.739 (US\$ 250.869 en 2015).

3.15 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2016	2015
	US\$	US\$
Cuentas por pagar con relacionadas incluidas en proveedores del exterior		
Diebold Latin América Holding Company Inc.	88,364	462,339
Diebold Pacific Ltd.	308,546	633,617
Bitelco Diebold Chile	13,878	7,350
Diebold Procomp (Industria)		2,762
Diebold Hungría	70,541	102,885
Total Cuentas por pagar con Relacionadas	481,327	1,208,953

	2016	2015
	US\$	US\$
Compras de cajeros, repuestos y accesorios		
Diebold Colombia S.A.		60,034
Diebold Latin América Holding Company Inc.	1,326,118	2,550,391
Diebold Pacific Ltd.	1,923,028	6,157,924
Bitelco Diebold Chile	45,721	183,922
Diebold Procomp Industria Electrónica	29,474	64,750
Diebold Procomp	4,101	21,850
Diebold Hungría	1,408,667	4,435,552
Diebold Perú	378	
Diebold Paraguay S.A.		1,348
Diebold Shanghai Financial		225
Total compras a relacionadas	4,737,486	13,475,995

Ventas de cajeros, repuestos, accesorios y servicios		
Diebold Colombia S.A.	7,568	
Total ventas a relacionadas	7,568	0

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados	396,955	385,103
Beneficios Laborales Largo plazo	(2,191)	6,774
Total remuneración Gerencia principal	394,764	391,877

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, en un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a UDS 15 millones, están en la obligación de presentar un Informe de Precios de Transferencia que determine el cumplimiento del principio de plena competencia y por UDS 3 millones el anexo de Operaciones con partes relacionadas. La compañía está en proceso de elaboración del estudio de precios de transferencia y el anexo respectivo por el año 2016.

3.16 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a diversos riesgos en relación a los instrumentos financieros. Los activos financieros del Grupo y pasivos por categorías se resumen en la nota 3.2. Los principales tipos de riesgos son los riesgos de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones corporativas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Si bien la Compañía, no actúa activamente en los mercados de instrumentos especulativos, su negocio tiene un fuerte componente financiero que tiene como factor crítico el necesario manejo del capital de trabajo y con él los plazos de cobro a clientes y pago a proveedores. Así el enfoque y objetivo de la política tiene que ver con el control de la cartera de clientes de corto y mediano plazo y la eventual colocación de excedentes de liquidez en el corto plazo en el mercado financiero, a cuyo respecto el objetivo es minimizar el riesgo escogiendo instituciones prestigiosas del mercado.

Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

La Compañía realiza evaluaciones continuas del crédito de sus clientes y ha adoptado una política de crédito que define las condiciones de crédito y que se basa en el análisis de los clientes y en niveles de aprobación. La política corporativa consiste en tratar sólo con contrapartes solventes. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco del Pichincha representa el 50% del total de cuentas por cobrar (52% en el 2015), Banco Internacional el 26% del total de cuentas por cobrar (12% en el 2015), y Otero & Fabell S.A. representa el 9% (7% en 2015).

La Compañía se orienta a determinados segmentos de clientes, especialmente del sistema financiero y de cooperativas que comparten los mismos riesgos y características. Durante el año 2016 el porcentaje de exposición al sector financiero, sobre el total de cartera ha sido del 82% (74% en 2015) tal y como se muestra a continuación:

	2016		2015	
	US\$	%	US\$	%
Sector Bancario	2,861,926	82%	3,348,101	74%
Sector Cooperativas	168,680	5%	579,953	13%
Empresas Privadas	361,146	10%	486,338	11%
ONG's	92,200	3%	98,917	2%
Total	3,483,951	100%	4,513,309	100%

Algunas de las cuentas por cobrar comerciales se encuentran en mora, la información sobre los activos financieros en mora, para lo cual mantiene una provisión por deterioro (Nota 3.3). El resumen de las cuentas en mora es el siguiente:

	2016	2015
	US\$	US\$
Mora no mayor de 2 meses	18,191	87,747
Entre 3 y 6 meses	32,360	12,375
Entre 6 meses y un año	320,238	52,436
Más de un año	171,059	160,972
Total Cuentas por cobrar en mora	541,848	313,529

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez, principalmente como resultado de sus cuentas de proveedores. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. A este objetivo se añade el mantener una posición de efectivo que se considera razonable.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las provisiones de las entradas de caja.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los pasivos financieros representados únicamente por proveedores comerciales por UD\$ 725.334 (UD\$ 1'566.396 en 2015) tienen vencimientos contractuales de corto plazo. Los pasivos de corto plazo con proveedores no generan intereses.

La Compañía considera que el monto de efectivo disponible UD\$ 7'890.979 (UD\$ 6'361.899 en 2015) es suficiente para asegurar el cubrimiento de los pasivos financieros de corto plazo, y aún no se consideran los demás activos financieros corrientes y no corrientes disponibles.

Riesgo de Mercado

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado que incluye el riesgo de exposición al tipo de cambio, a las variaciones en la moneda extranjera y a la variación en otros precios de instrumentos financieros.

El riesgo específico tiene que ver con la tasa de interés en sus contratos por arrendamiento y las inversiones a inmediato plazo. Las cuentas por cobrar por ventas a clientes pactados en condiciones de precio y plazo diferentes al "precio y plazo de contado", conllevan un componente de interés implícito en la fijación de precios y se ajustan a su valor razonable en función de las condiciones establecidas en la negociación. Si las tasas de interés bajan en el mercado, los activos son reajustados conforme las condiciones del instrumento. Al contrario si las tasas suben el riesgo de mantener inversiones no rentables en forma de cuentas por cobrar aumenta.

Aunque no tan importantes, los potenciales cambios en el resultado del ejercicio y en el patrimonio ante variaciones porcentuales de un punto en la tasa de interés se muestran a continuación:

	Utilidad antes de 15% Trabajadores e Impuestos		Patrimonio	
	1%	-1%	1%	-1%
2016	38,921	-39,470	25,805	-26,169
2015	28,106	-28,106	18,635	-18,635

Calculado para la cartera comercial por arrendamiento con interés variable, mediante una proyección simple del ingreso financiero relacionado con la tasa estimada de cada año para cada tipo de instrumento, y para los certificados de inversión a inmediato plazo, mediante un promedio de inversiones relacionado con los intereses anuales obtenidos de este instrumento. Suponemos que el potencial cambio afecta al ejercicio completo. No han existido cambios en la forma de calcular la sensibilidad entre un año y otro.

Valor razonable vs valor en libros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se considera similar a su valor en libros.

3.17 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2016 y 2015 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, comprende 1.699.748 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, Diebold Ecuador S.A. se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

Más allá de estos dos objetivos primarios, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

La Legislación ecuatoriana obliga a que de la utilidad disponible, luego de la apropiación de las reservas legales y facultativas se reparta como dividendos por lo menos el 50% de la utilidad, salvo acuerdo unánime de los accionistas.

El capital mínimo de las sociedades anónimas es US\$ 800. No existen otros requerimientos de capital mínimo, establecidos para Compañías anónimas en Ecuador, especialmente si como esta, no cotizan sus instrumentos de patrimonio o deuda en el mercado de valores. Tampoco existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus accionistas han establecido una política que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

Utilidades retenidas

Los saldos a la fecha de transición incluyen la reserva legal constituida bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad. El detalle de la composición del saldo de utilidades retenidas se muestra a continuación:

	US\$
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2014	5,057,709
Resultados disponibles y reserva facultativa	3,673,299
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	296,365
Reserva legal	1,108,701
Resultados integrales (1)	(20,656)
Más: Utilidad del ejercicio 2015	2,358,554
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2015	7,416,263
Resultados disponibles y reserva facultativa	6,031,853
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez (1)	296,365
Reserva legal	1,108,701
Resultados integrales (1)	(20,656)
Más: Utilidad del ejercicio 2016	1,707,177
Mas - Menos: Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia (1)	40,439
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2016	9,163,889
Resultados disponibles y reserva facultativa	7,739,040
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	296,365
Reserva legal	1,108,701
Resultados integrales (1)	19,783

(1) Durante el año 2016 los movimientos en "otro ingreso integral" correspondiente a la Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia.

3.18 INGRESOS

Comprende lo siguiente:

	2016	2015
	US\$	US\$
Venta de Bienes	7,706,065	10,321,073
Prestación de Servicios	5,906,449	5,090,326
Venta de producto bajo la figura de arrendamiento (1)	137,165	319,076
Total Ingresos Operacionales	13,749,679	15,730,476

(1) Ingresos reconocidos por la Compañía por el valor total del capital originado en venta de cajeros y equipos de seguridad electrónica.

3.19 COSTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	2016	2015
	US\$	US\$
Consumo de inventarios		
Variación de Inventarios	(369,080)	119,336
Compras e Importaciones	6,604,008	7,616,982
Mantenimiento	681,505	829,603
Garantías	458,964	663,134
Otros Costos	157,311	44,587
Total Costo de ventas	7,532,709	9,273,643

3.20 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Comprende lo siguiente:

	2016	2015
	US\$	US\$
Gastos de Administración y Venta		
Sueldos y Beneficios	3,022,377	2,912,487
Arriendos	162,310	147,960
Seguros	81,814	57,914
Gastos de Viaje	307,846	264,640
Depreciación	111,376	67,718
Servicios Básicos y Comunicación	141,179	139,001
Impuestos	56,482	46,554
Otros (1)	491,641	728,383
Total Gastos de Administración y Venta	4,375,024	4,364,657

(1) La disminución de Otros gastos de Administración y Ventas comprende principalmente US\$ 79.254 por Gastos de Gestión, US\$ 37.418 por Deterioro de Cartera, y US\$ 17.975 por Mantenimientos.

3.21 OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Comprende lo siguiente:

	2016	2015
	US\$	US\$
Otros Ingresos		
Reintegro de provisiones	528,867	849,549
Otros	47,887	12,160
Total Otros Ingresos	576,754	861,709
Otros Egresos		
Contribución Solidaria Terremoto Abril 2016	190,120	-
Otros	19,134	6,046
Total Otros Egresos	209,255	6,046

3.22 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y OTRAS PARTIDAS FINANCIERAS

	2016	2015
	US\$	US\$
Ingresos financieros		
Intereses por contratos de arrendamiento	200,885	230,629
Intereses por ventas a crédito		
Otros Intereses	139,697	69,334
Ingreso por diferencia en cambio		27,993
Total ingresos financieros	340,582	327,956
Gastos financieros		
Intereses	17,447	14,020
Comisiones y otros	44,781	69,586
Total gastos financieros	62,228	83,606
Total ingresos/gastos financieros neto	278,354	244,349

3.23 GARANTÍAS

Compromisos

La Compañía ha proporcionado las siguientes garantías de fiel cumplimiento para servicios de mantenimiento así como la compra y venta de cajeros automáticos, al 31 de diciembre de 2016:

Tipo de Operación - Cliente	No Operación	Fecha Inicial	Fecha Vencimiento	Valor
Póliza de cumplimiento - Cooperativa de ahorro y crédito	CP-109620	06/03/2015	05/03/2017	2,964
29 de Octubre				
Póliza de cumplimiento - Banco del Pacífico	CP-112304	01/01/2015	01/01/2017	34,430
Póliza de cumplimiento - Banco de Loja	CP-112322	01/05/2015	01/05/2017	2,058
Póliza de cumplimiento - Banco del Pacífico	CP-119104	09/12/2015	08/12/2016	2,166
Póliza de cumplimiento - Banco Internacional	CP-119116	07/12/2015	31/12/2020	449,796
Póliza de cumplimiento - Banco del Austro	CP-120490	01/06/2016	01/06/2017	29,550
Póliza de cumplimiento - Banco de Guayaquil	CP-121112	01/05/2016	01/05/2017	7,229
Póliza de cumplimiento - Banco del Pacífico	CP-122466	01/06/2016	01/06/2017	2,166
Póliza de cumplimiento - Banco General Rumiñahui	CP-124312	30/09/2016	30/09/2017	5,335
Póliza de cumplimiento - Banco del Pacífico	CP-125230	19/09/2016	18/04/2016	4,735
Póliza de cumplimiento - Banco del Pacífico	CP-125234	29/09/2016	07/01/2017	20,760
Póliza de cumplimiento - Cooperativa de ahorro y crédito Jardín	CP-125504	12/12/2016	12/12/2017	15,303
			Total	576,491

3.24 DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS (NIIF)

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones de las cifras mantenidas en registros contables.

	Estados Financieros Reportados	Reclasificaci ones	Estados Financieros Adjuntos
	US\$	US\$	US\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	6,360,911		6,360,911
Anticipos a proveedores y empleados	154,418		154,418
Efecto de la reclasificación	6,515,329	-	6,515,329

	Estados Financieros Reportados	Reclasificaci ones	Estados Financieros Adjuntos
	US\$	US\$	US\$
Ventas netas de bienes y servicios	15,730,476	(319,076)	15,411,399
Ventas de productos modalidad arrendamiento		319,076	319,076
Efecto de la reclasificación	15,730,476	0	15,730,476

	Estados Financieros Reportados	Reclasificaci ones	Estados Financieros Adjuntos
	US\$	US\$	US\$
Costo de Ventas	(10,123,192)	849,549	(9,273,643)
Otros Ingresos	12,160	(849,549)	861,709
Efecto de la reclasificación	(10,111,032)	-	(8,411,934)

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones de las cifras mantenidas en registros contables.

	Estados Financieros Reportados	Reclasificaci ones	Estados Financieros Adjuntos
	US\$	US\$	US\$
Ventas netas de bienes y servicios	13,749,679	137,165	13,612,514
Ventas de productos modalidad arrendamiento	-	(137,165)	137,165
Efecto de la reclasificación	13,749,679	-	13,749,679

	Estados Financieros Reportados	Reclasificaci ones	Estados Financieros Adjuntos
	US\$	US\$	US\$
Costo de Ventas	(8,061,576)	528,867	(7,532,709)
Otros Ingresos Operacionales	47,887	(528,867)	576,754
Efecto de la reclasificación	(8,013,690)	-	(6,955,955)

3.25 CONTINGENTES

Los asesores legales Coronel & Pérez Abogados, mantienen a su cargo los siguientes litigios, y el estatus actual de los procesos se detalla como sigue:

1. Procedimiento Arbitral No. 009-15 en el Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Guayaquil surgido de las divergencias que surgieron entre el CONDOMINIO POLICENTRO y DIEBOLD ECUADOR S.A. en la ejecución del contrato de implementación y mantenimiento del sistema de control de parqueo tarifado suscrito el 21 de mayo del 2012. El Laudo arbitral emitido el 30 de noviembre de 2016 establece la terminación del contrato y la devolución de los equipos a la Compañía. El laudo además, condena a Diebold S.A. a pagar las costas del proceso, así como los honorarios de los abogados patrocinadores de la contraparte, por un total de USD 75.393. Sin embargo, los asesores legales alegan que plantearan en 2017 una acción constitucional por la vulneración de los derechos de la compañía y sus garantías constitucionales.

2. Procedimiento Arbitral No. 050-16 en el Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Guayaquil surgido por una demanda presentada por DIEBOLD ECUADOR S.A. ante la falta de cumplimiento de la compañía OTELO & FABELL (O&F) del contrato celebrado el 1 de junio de 2010, a saber "Contrato de Instalación y Arrendamiento de Sistemas de Detección y Extinción de Incendios Automáticos y Sistema de Eliminación de Residuos", en Guayaquil. Los asesores legales consideran que existen razonables probabilidades de obtener un laudo favorable. La cuantía de la demanda es de USD 240.000.

3. Procedimiento Arbitral No. 133-15 en el Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Quito, ocasionado por una demanda arbitral presentada por DIEBOLD ECUADOR S.A. a fines del 2015, ante la falta de cumplimiento de la compañía OTELO & FABELL (O&F) del contrato celebrado el 27 de octubre de 2009, a saber "Contrato de Instalación y Arrendamiento de un Sistema de Circuito Cerrado de Televisión", en Quito. El laudo arbitral de 20 de diciembre ordenó a O&F el pago de USD 7.500 así como la restitución de los equipos a la Compañía.

4. Procedimiento Arbitral No. 134-15 en el Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Quito, ocasionado por una demanda arbitral presentada por DIEBOLD ECUADOR S.A. a fines del 2015, ante la falta de cumplimiento de la compañía OTELO & FABELL (O&F) del contrato celebrado el 27 de octubre de 2009, a saber "Contrato de Instalación y Arrendamiento de un Sistema de Circuito Cerrado de Televisión", en Guayaquil. El proceso está en etapa de prueba y se espera que el laudo se emita con resultados positivos en marzo de 2017. La cuantía es de USD 135.000.

5. Procedimiento No. 09501-2016-00475 en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario originado por una demanda presentada el 21 de noviembre de 2016 por la Compañía en contra de la Dirección Distrital del Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, quien con fecha 24 de agosto de 2016 declaró sin lugar el reclamo por pago indebido presentado por DIEBOLD ECUADOR S.A. El pago indebido tiene su origen en dos embarques realizados por un proveedor en 2015, en las que, por un error involuntario, se facturaron y declararon mercancías que nunca fueron enviadas al Ecuador. En consecuencia los tributos ocasionados fueron pagados indebidamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, por lo que se ha solicitado la devolución de dicho valor que corresponde a USD 157.721, más intereses. Los asesores legales consideran que existen elementos probatorios suficientes para la obtención de una sentencia favorable.

3.25 EVENTOS SUBSECUENTES

El 7 de febrero la compañía fue notificada por la Dirección Nacional de Control Tributario del Servicio de Rentas Internas, según oficio No. NAC-DNCOPEEC17-00014813, en el cual indica que la Administración ha identificado diferencias en la aplicación de la tarifa de impuesto a la renta del ejercicio 2015, considerando que en dicho periodo la compañía tenía directa o indirectamente titulares o beneficiarios de derechos representativos de capital domiciliados en paraísos fiscales, y que generaría que la tarifa impositiva sea del 25%, y no del 22% como fue declarado originalmente, solicitando que se haga la declaración sustitutiva, por lo cual la Compañía dio contestación a través de sus abogados, solicitando que se desvirtue la posición del oficio en mención, principalmente porque los accionistas de primer nivel no están domiciliados en paraísos fiscales. Al momento, la compañía esta en espera de la respuesta de la Administración Tributaria.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 7 de abril de 2017, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Sr. Eric Graf
Apoderado Especial



Zully Rivadeneira
Contadora General