

Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.
Informe del Comisario
Diciembre 31, 2016

Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.

Informe del Comisario

Diciembre 31, 2016

Contenido

Informe del Comisario

Estados financieros

| | |
|--|----|
| Estado de situación financiera..... | 1 |
| Estado de resultados integrales | 2 |
| Estado de cambios en el patrimonio neto..... | 3 |
| Estado de flujos de efectivo..... | 4 |
| Notas a los estados financieros..... | 5 |
| Indicadores financieros..... | 14 |

Informe del Comisario

A los Socios de Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

En cumplimiento de las estipulaciones legales contempladas en el Art. 279 de la Ley de Compañías del Ecuador, hemos revisado el estado de situación financiera de Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es emitir como comisarios un informe sobre dichos estos estados financieros, basados en nuestra revisión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros, de conformidad con normas internacionales de información financiera, así como por el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, que permitan presentar estados financieros razonables y libres de errores importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Comisario

Nuestra revisión fue diseñada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La revisión incluye el examen, mediante pruebas de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros, así como la evaluación del sistema de control interno, los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2016 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Nuestra revisión fue hecha con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo. En calidad de Comisario he verificado el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y las resoluciones tomadas por la Junta General de Socios de **Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.**, así como el manejo de los correspondientes libros de actas y de socios; sobre los cuales, en mi opinión no existieron aspectos de importancia que llamaran mi atención; la administración de la Compañía ha tomado en cuenta las resoluciones impartidas por la Junta General en todos sus aspectos.

Informe del Comisario (continuación)

En base a lo indicado en el párrafo cuarto, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto con respecto a los procedimientos de control interno de la Compañía, omisión de asientos en el orden del día de las Juntas Generales de Socios, propuesta de renovación de los administradores y denuncias sobre la gestión de administradores, que nos hiciera pensar que deban ser informados a ustedes. Adicionalmente, no hubo limitaciones en la colaboración prestada por los Administradores de la Compañía en relación con mi revisión y otras pruebas efectuadas.

Este informe de comisario es solamente para conocimiento de la Administración de **Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.**, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control y no debe ser usada para ningún otro propósito.

H.P. Cía. Ltda.

RNAE No. 0563

Fernando Tarapúes

Fernando Tarapúes
RNCPA 39673

Quito - Ecuador
Abril 26 de 2017

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Activos | | |
| Activos corrientes: | | |
| Efectivo en bancos | \$ 14,933,330 | \$ 14,040,475 |
| Cuentas por cobrar, neto (Nota 4) | 4,142,537 | 9,316,227 |
| Compañías relacionadas por cobrar (Nota 5) | 3,667,658 | 3,954,865 |
| Otras cuentas por cobrar | 308,725 | 303,773 |
| Impuestos por cobrar (Nota 10) | - | 53,086 |
| Inventarios, neto (Nota 6) | 2,166,701 | 3,013,408 |
| Gastos pagados por anticipado | 119,270 | 2 |
| Total activos corrientes | <u>25,338,221</u> | <u>30,681,836</u> |
| Activos no corrientes: | | |
| Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 7) | 451,683 | 235,285 |
| Activos fijos, neto (Nota 8) | 69,647 | 80,735 |
| Activos por impuestos diferidos | 104,797 | 278,726 |
| Total activos | <u>25,964,348</u> | <u>31,276,582</u> |
| Pasivo y patrimonio | | |
| Pasivo corriente: | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9) | 618,377 | 741,803 |
| Cuentas por pagar relacionadas (Nota 5) | 2,376,851 | 7,135,646 |
| Impuestos por pagar (Nota 10) | 951,625 | 1,182,338 |
| Beneficios a empleados (Nota 11) | 893,066 | 808,379 |
| Ingresos diferidos (Nota 12) | 5,377,920 | 5,770,875 |
| Total pasivo corriente | <u>10,217,839</u> | <u>15,639,041</u> |
| Pasivos no corrientes: | | |
| Ingresos diferidos largo plazo (Nota 12) | 3,074,619 | 5,738,979 |
| Beneficios empleados (Nota 13) | 723,980 | 471,567 |
| Total pasivos | <u>14,016,438</u> | <u>21,849,587</u> |
| Patrimonio | | |
| Capital | 2,193,300 | 2,193,300 |
| Reserva legal | 507,013 | 507,013 |
| Utilidades acumuladas | 9,247,597 | 6,726,682 |
| Total patrimonio | <u>11,947,910</u> | <u>9,426,995</u> |
| Total pasivo y patrimonio | <u>\$ 25,964,348</u> | <u>\$ 31,276,582</u> |

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Ingresos | \$ 31,407,009 | \$ 40,658,161 |
| Costo de ventas | (19,133,452) | (25,820,402) |
| Utilidad bruta | <u>12,273,557</u> | <u>14,837,759</u> |
| Gastos de operación: | | |
| Ventas | (4,795,008) | (8,067,083) |
| Administrativos | (3,756,997) | (3,690,355) |
| Otros ingresos, neto | 293,271 | 565,356 |
| Utilidad operacional | <u>4,014,823</u> | <u>3,645,677</u> |
| Impuesto a la renta (Nota 14) | (1,297,497) | (2,340,892) |
| Utilidad neta | <u>2,717,326</u> | <u>1,304,785</u> |
| Otros resultados integrales del año: | | |
| Ganancia (pérdida) actuarial | (64,460) | 287,397 |
| Resultado integral neto | <u>\$ 2,652,866</u> | <u>\$ 1,592,182</u> |

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

| | Resultados acumulados | | | | | Total |
|--|------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------|
| | Capital | Reserva Legal | Reserva de capital | Ajustes Adopción NIIF | Utilidades acumuladas | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | \$ 2,193,300 | 507,013 | 789 | 266,471 | 4,907,212 | \$ 7,874,785 |
| Ajustes de años previos | - | - | - | - | (39,972) | (39,972) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | 287,397 | 287,397 |
| Resultado integral neto | - | - | - | - | 1,304,785 | 1,304,785 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 2,193,300 | 507,013 | 789 | 266,471 | 6,459,422 | 9,426,995 |
| Ajustes actuariales | - | - | - | - | (64,460) | (64,460) |
| Pérdidas actuariales años anteriores | - | - | - | - | (137,643) | (137,643) |
| Resultado integral neto | - | - | - | - | 2,717,328 | 2,717,328 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | \$ 2,193,300 | 507,013 | 789 | 266,471 | 8,980,339 | \$ 11,947,912 |

Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
Expresados en US Dólares

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Flujos de efectivo en actividades de operación: | | |
| Utilidad neta del año | \$ 2,652,866 | \$ 1,592,182 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación: | | |
| Otros resultados integrales | - | (287,397) |
| Provisión para inventarios | 53,301 | 1,116,303 |
| Depreciaciones | 29,331 | 35,552 |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 56,002 | 44,906 |
| Impuesto diferido | 64,460 | 874,116 |
| Participación trabajadores e impuesto a la renta | 1,123,568 | 1,655,685 |
| Otros ajustes | 173,929 | 39,975 |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 5,173,690 | (123,566) |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 287,207 | 4,993,869 |
| Otras cuentas por cobrar | (168,264) | 361,278 |
| Inventarios | 793,406 | (284,644) |
| Gastos pagados por anticipado | (119,268) | (100,000) |
| Cuentas por pagar comerciales | (123,426) | (1,337,055) |
| Impuestos por pagar | (1,354,281) | (971,628) |
| Pasivos acumulados | 84,687 | 136,091 |
| Ingresos diferidos | (3,057,315) | (1,470,918) |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | <u>5,669,893</u> | <u>6,274,748</u> |
| Flujos de efectivo en actividades de inversión: | | |
| Adiciones de activos fijos | (18,243) | (14,021) |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión | (18,243) | (14,021) |
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento: | | |
| Cuentas por pagar relacionadas | (4,758,795) | (43,716) |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento | (4,758,795) | (43,716) |
| Aumento neto de efectivo en caja y bancos | 892,855 | 6,217,012 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio | 14,040,475 | 7,823,463 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final | <u>\$ 14,933,330</u> | <u>\$ 14,040,475</u> |

Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

1. Operaciones

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda., fue constituida el 15 de octubre de 2002 y su objeto social es la importación, fabricación, exportación, comercialización al por mayor y menor de equipos, accesorios y programas informáticos y de computación.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las provisiones de beneficio post empleo, que están realizados sobre bases actuariales.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Representados por los saldos que se mantienen en caja y en instituciones financieras del país, los mismos que se presentan a su valor nominal y son de disponibilidad inmediata.

b. Instrumentos financieros – activos financieros

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable. En esta categoría se incluyen los préstamos y las cuentas por cobrar con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Posteriormente la Compañía registra las cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Las pérdidas por el deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

c. Instrumentos financieros – pasivos financieros

La compañía considera como pasivos financieros a las cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar, las cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de la transacción que le son atribuibles. La valoración posterior de estas cuentas se mide al costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja.

d. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo o valor neto de realización. El costo está constituido por el costo de importación más los otros costos relacionados con la nacionalización de las mercaderías y los costos para llevar los productos a su condición de venta. Las importaciones en tránsito se registran al costo de las facturas más los gastos incurridos hasta la fecha.

La provisión para inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado en base al análisis que efectúa la Administración anualmente, basada en la experiencia histórica en la cual se determina una provisión del 100% para aquellos inventarios que tienen una antigüedad mayor a 360 días en repuestos y 180 días para inventario de producto.

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

e. Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición menos el valor de la depreciación y las pérdidas por deterioro de su valor. Los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a sus condiciones de uso. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

| | |
|--------------------|------------|
| Muebles y enseres | 10 años |
| Equipo de oficina | 10 años |
| Equipos de cómputo | 3 a 5 años |
| Vehículos | 3 años |

La Compañía al cierre del ejercicio evalúa algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor, para lo cual estima el importe recuperable del activo. Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo.

f. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

g. Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos constituyen los pagos realizados por garantías extendidas y servicios de mantenimiento cobrados por anticipado. Estos ingresos se registran mensualmente en los resultados del año, conforme se presta el servicio.

h. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

i. Beneficios a empleados de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 4,14% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son en adición a la tasa de descuento: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año

j. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota (14), y está constituida a la tasa del 25%.

k. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2015, la tasa de impuesto fue del 25%.

l. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

El costo de ventas se registra de manera simultánea cuando se produce la venta, mientras que los gastos se reconocen a medida que se devengan.

m. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, inventarios de lento movimiento, vida útil de muebles equipos y vehículos, deterioro del valor de los activos financieros, impuestos, obligaciones post empleo, provisiones para pasivos acumulados.

n. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

o. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal del Ecuador.

3. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Corrientes: | | |
| Activos financieros a valor nominal: | | |
| Efectivo en bancos | 14,933,330 | 14,040,475 |
| Activos financieros a costo amortizado: | | |
| Deudores comerciales, neto | 4,142,537 | 9,316,227 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 3,667,658 | 3,954,865 |
| Otras cuentas por cobrar | 308,725 | 303,773 |
| No corriente: | | |
| Otras cuentas por cobrar | 451,683 | 235,285 |
| Total Activos financieros | <u>23,503,933</u> | <u>27,850,625</u> |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado: | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 618,377 | 741,803 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 2,376,855 | 7,135,646 |
| Total pasivos financieros | <u>2,995,232</u> | <u>7,877,449</u> |

Los activos y pasivos financieros al cierre del ejercicio se aproximan al valor justo debido a la naturaleza corto plazo de estos instrumentos.

4. Cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimientos de corto plazo y son como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Cartera corriente | 2,447,941 | 2,226,127 |
| Hasta 30 días | 1,439,145 | 4,502,796 |
| Hasta 60 días | 229,474 | 1,355,281 |
| Hasta 90 días | 31,797 | 984,378 |
| Hasta 120 días | - | 71,551 |
| Más de 120 días | - | 185,057 |
| Mayor a 360 días | 8,845 | 2,335 |
| | <u>4,157,202</u> | <u>9,327,525</u> |
| Provisión por deterioro de cartera | <u>(14,665)</u> | <u>(11,298)</u> |
| | <u>4,142,537</u> | <u>9,316,227</u> |

El movimiento de la provisión por deterioro de cartera al 31 de diciembre, es como sigue:

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | 2016 | 2015 |
|---------------------|-------------|-------------|
| Saldo inicial | 11,298 | 2,794 |
| Reversiones y bajas | (11,298) | (2,794) |
| Provisión | 14,665 | 11,298 |
| Saldo final | 14,666 | 11,298 |

5. Compañías relacionadas por cobrar

Al 31 de diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar, por pagar, ingresos y gastos con compañías relacionadas, son como sigue:

| | Estado de Situación | | Estado Integral de Resultados | | | |
|--------------------|---------------------|-------------|-------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Diciembre 31 | | Diciembre 2016 | | Diciembre 2015 | |
| | 2016 | 2015 | Ingresos | Costos y gastos | Ingresos | Costos y gastos |
| Cuentas por cobrar | 3,667,658 | 3,954,865 | 1,024,772 | 1,763,630 | 1,607,173 | 2,481,975 |
| Cuentas por pagar | (2,376,851) | (7,135,646) | - | - | - | - |

Las cuentas por cobrar y pagar con relacionadas son de corto plazo y no generan intereses, las cuales se han realizado en condiciones pactadas entre las partes en condiciones similares como si fuesen con terceros.

Los ingresos incluyen principalmente inversiones realizadas en compañías relacionadas registradas como activos, comisiones ganadas, devoluciones de inventarios y cargos efectuados; mientras que los gastos representan las compras de inventarios, cargos recibidos y otros egresos.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Repuestos | 5,303,769 | 5,982,084 |
| Unidades | 327,203 | 1,487,551 |
| Inventario en tránsito y anticipos | 199,172 | 157,072 |
| Provisión para obsolescencia | (3,663,443) | (4,613,299) |
| | 2,166,701 | 3,013,408 |

El movimiento de la cuenta estimación para obsolescencia de inventarios al 31 de diciembre, fue como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|-----------------|-------------|-------------|
| Saldo al inicio | 4,613,299 | 5,120,323 |
| Provisiones | 53,301 | 1,116,303 |
| Bajas | (1,003,157) | (1,623,327) |
| Saldo Final | 3,663,443 | 4,613,299 |

7. Cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar están conformadas de la siguiente manera:

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Préstamos por cobrar a empleados plazo hasta 36 meses | 760,408 | 539,058 |
| Porción corriente de las cuentas por cobrar a largo plazo | <u>(308,725)</u> | <u>(303,773)</u> |
| | <u>451,683</u> | <u>235,285</u> |

8. Activos fijos

Al 31 de diciembre, el saldo los activos fijos se forman de la siguiente manera:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------|-----------------|------------------|
| Equipos de computación | 115,626 | 286,399 |
| Muebles y enseres | - | 1,600 |
| Vehículos | <u>53,563</u> | <u>53,563</u> |
| | 169,189 | 341,562 |
| Depreciación acumulada | <u>(99,542)</u> | <u>(260,827)</u> |
| | <u>69,647</u> | <u>80,735</u> |

El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre, fue el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo inicial | 80,735 | 130,308 |
| Adiciones (bajas) | 18,243 | (14,021) |
| Depreciación | <u>(29,331)</u> | <u>(35,552)</u> |
| Saldos finales | <u>69,647</u> | <u>80,735</u> |

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

| | 2016 | 2015 |
|-------------|----------------|----------------|
| Proveedores | 537,051 | 658,919 |
| Otras | <u>81,326</u> | <u>82,884</u> |
| | <u>618,377</u> | <u>741,803</u> |

10. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|----------------|------------------|
| Impuestos por cobrar | | |
| Impuesto al valor agregado | - | 53,086 |
| Impuesto a la salida de divisas | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>-</u> | <u>53,086</u> |
| Impuestos por pagar | | |
| Retenciones e impuestos | 308,528 | 431,417 |
| Impuesto a la renta | <u>643,097</u> | <u>750,921</u> |
| | <u>951,625</u> | <u>1,182,338</u> |

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre, el movimiento de los pasivos acumulados fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------|--------------------|------------------|
| Saldo inicial | 808,379 | 456,829 |
| Provisiones | 1,192,267 | 1,147,071 |
| Pagos | <u>(1,107,580)</u> | <u>(795,521)</u> |
| Saldo final | <u>893,066</u> | <u>808,379</u> |

Los pasivos acumulados incluyen principalmente las provisiones para décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva y participación trabajadores.

12. Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre, el movimiento de los ingresos diferidos fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------|------------------|--------------------|
| Saldo inicio año | 11,509,854 | 12,980,771 |
| Adiciones | 4,840,344 | 8,492,436 |
| Reconocimiento a ingresos | (7,782,784) | (8,775,502) |
| Transferencia PPS | <u>(114,874)</u> | <u>(1,187,851)</u> |
| Saldo final | <u>8,452,540</u> | <u>11,509,854</u> |
| Porción Corto Plazo | <u>5,377,920</u> | <u>5,770,875</u> |
| Porción Largo Plazo | <u>3,074,619</u> | <u>5,738,979</u> |

El reconocimiento de ingresos se realiza en función al plazo transcurrido de las garantías.

13. Beneficios empleados

Al 31 de diciembre, los beneficios empleados son como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------|----------------|----------------|
| Jubilación patronal | 528,047 | 437,574 |
| Desahucio | <u>195,933</u> | <u>165,945</u> |
| | <u>723,980</u> | <u>603,519</u> |

Reserva para jubilación patronal

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año es como sigue:

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------|-------------|
| Saldo inicial | 437,574 | 745,488 |
| Costo del servicio | 87,679 | 143,781 |
| Costo financiero | 19,078 | 30,938 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (59,920) | (219,673) |
| Ajustes años anteriores | (26,507) | - |
| Otros resultados integrales: (Pérdida) ganancia actuarial | 164,339 | (262,960) |
| Saldo final | 528,047 | 437,574 |

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo inicial | 129,189 | 167,888 |
| Costo del servicio | 33,066 | 28,857 |
| Costo financiero | 7,235 | 10,742 |
| (Ganancia) pérdida actuarial | 36,764 | (86,803) |
| Ajustes años anteriores | 20,815 | - |
| Beneficios pagados | (31,136) | (15,251) |
| Saldo final | 195,933 | 129,189 |

La Compañía no tiene previsto salidas de personal, por lo que la provisión de desahucio se presenta como un pasivo de largo plazo.

14. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Impuesto a la renta corriente | 1,123,567 | 1,466,776 |
| Impuesto a la renta diferido del año | 173,929 | 874,116 |
| Gasto por impuesto a la renta | 1,297,497 | 2,340,892 |

La conciliación entre la utilidad según estados financieros u la utilidad gravable es como sigue:

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 4,014,823 | 3,645,677 |
| Gastos no deducibles | 479,446 | 2,221,426 |
| Utilidad gravable | 4,494,270 | 5,867,103 |
| Tasa de impuesto a la renta | 25% | 25% |
| Impuesto a la renta | 1,123,567 | 1,466,776 |
| Menos anticipo del año y retenciones | (480,471) | (715,855) |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>643,097</u> | <u>750,921</u> |

a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2016.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

b) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

c) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

15. Eventos subsecuentes

A la fecha de emisión del informe, no existen eventos que a criterio de la Administración deban revelarse en los estados financieros.

Hewlett-Packard Ecuador Cia. Ltda.

Indicadores financieros
Al 31 de diciembre de 2016

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Liquidez: | | |
| Circulante | 2,47 | 1,96 |
| Prueba ácida | 2,26 | 1,77 |
| Capital de trabajo | 15,097,444 | 15,042,795 |
| Actividad: | | |
| Rotación de cartera (días) | 77 | 82 |
| Rotación de inventario (días) | 48 | 48 |
| Rotación del activo total (veces) | - | 1,30 |
| Solvencia: | | |
| Activos total/patrimonio | 2,17 | 3,32 |
| Deuda a capital contable | 0,86 | 1.66 |
| Rentabilidad: | | |
| Margen de utilidad bruta | 37% | 36% |
| Margen operacional | 13% | 9% |
| Margen neto | 8% | 4% |
| Utilidad sobre activos | 10% | 5% |

Comentarios:

Liquidez: Este grupo de índices demuestra la capacidad que tiene la compañía para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Actividad: Este grupo de índices demuestran la capacidad que tiene la compañía para convertir sus activos en ingresos y en efectivo.

Solvencia: Estos índices miden la relación entre los activos totales y pasivos sobre el patrimonio.

Rentabilidad: Este grupo de índices muestran los niveles de rentabilidad alcanzados durante el año 2016 y su retorno al patrimonio y activos.