

Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda. (la Compañía), subsidiaria de Hewlett-Packard de los Estados Unidos de América fue constituida el 15 de Octubre de 2002 como una compañía limitada cuyo principal accionista es Hewlett-Packard Deverent BV (de nacionalidad holandesa). Su objeto social constituye la importación, fabricación, exportación, comercialización al por mayor y menor de equipos, accesorios y programas informáticos y de computación.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de tecnología y comercialización de equipos de *computación a través de sus distintos canales autorizados y mayoristas.*

Los principales productos y servicios que comercializa la Compañía son:

- Computadores de escritorio y otros dispositivos.
- Infraestructuras tecnológicas de información corporativa, lo que incluye almacenamiento, estaciones de trabajo, sistemas de redes organizacionales y software de administración en red.
- Servicios múltiples de ventas a clientes, que comprenden: soporte tecnológico y mantenimiento, consultoría e integración y administración de servicios, extensión de garantías.

Las operaciones de la Compañía están organizadas en las siguientes líneas de negocios:

- Impresión y Sistemas Personales (PPS)
- Servidores Empresariales, Almacenamiento y Redes (ESSN)
- Servicios de Tecnología (TS)
- *Software*
- Servicios Empresariales (ES)

El 6 de marzo de 2015, el Comité de Comercio Exterior del Ecuador (COMEX), expidió la resolución No. 011-2015, de aplicación efectiva a partir del 11 de marzo del mismo año, en la cual se establece sobretasas arancelarias de carácter temporal a una serie de productos importados con el propósito de equilibrar la balanza de pagos de Ecuador, por un periodo de 15 meses. La Compañía ha realizado una evaluación a efecto de medir el impacto de las salvaguardas en el negocio y estima que esta medida generará un incremento de aproximadamente 25% en sus precios de venta, el cual será asumido por la Compañía y sus canales de venta.

La dirección registrada de la Compañía es Av. 12 de Octubre N24-774 y Coruña, Edificio Urban Plaza, Piso 9, Quito – Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su distribución el 16 de abril de 2015, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2014, según se describe a continuación:

- Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Modificaciones a la NIC 32.
- CINIIF 21 Gravámenes.
- Cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo. Modificación a la NIIF 13, Medición del valor razonable.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2014; sin embargo, éstas no tienen efecto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo en bancos-

El efectivo en bancos está representado por efectivo mantenido en instituciones financieras locales y se presentan en el estado de situación financiera registrados a su valor nominal. Estos fondos son de libre disponibilidad.

b) Instrumentos financieros-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubierto por la NIC 19 se clasifican al momento del reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento

Notas a los estados financieros (continuación)

inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición Posterior –

i) Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces, según se los define en la NIC 39.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable, y los cambios netos en dicho valor razonable son reconocidos como costos financieros (cambios netos negativos en el valor razonable) o ingresos financieros (cambios netos positivos en el valor razonable) en el estado de resultados.

La Compañía no presenta activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

ii) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros en el caso de los préstamos y como costos de ventas u otros gastos operativos en el caso de las cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo en bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar.

iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía no tiene inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

iv) **Activos financieros disponibles para la venta**

Las inversiones financieras disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y títulos de deuda. Las inversiones en los títulos de deuda en esta categoría son aquellas que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se podrían vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de la medición inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden posteriormente por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen en el otro resultado integral en la reserva por activos financieros clasificados como disponibles para la venta hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, momento en el cual la pérdida acumulada se reclasifica de la reserva por activos financieros clasificados como disponibles para la venta al estado de resultados como costos financieros, y se elimina la reserva respectiva. Los intereses ganados por los activos financieros disponibles para la venta se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se reconocen como ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía evalúa periódicamente si su capacidad e intención de vender sus activos financieros disponibles para la venta en un futuro cercano, siguen siendo apropiadas. Cuando la Compañía no puede negociar estos activos financieros debido a la existencia de mercados inactivos, y, por lo tanto cambia significativamente su intención de venderlos en un futuro cercano, la Compañía puede optar por reclasificarlos, pero solamente en circunstancias excepcionales, si es que la gerencia tiene la capacidad y la intención de negociarlos en un futuro cercano o hasta el vencimiento.

En el caso de un activo financiero reclasificado fuera de la categoría de disponible para la venta, el valor razonable que es el importe en libros a la fecha de la reclasificación se transforma en su nuevo costo amortizado, y cualquier ganancia o pérdida previa relacionada con ese activo que se haya reconocido en el patrimonio, se amortiza en los resultados a lo largo del período restante de la inversión utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cualquier diferencia entre el nuevo costo amortizado y el importe al vencimiento también se amortiza a lo largo del período restante del activo, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Si posteriormente se determina que el activo registra un deterioro de su valor, el importe registrado en el patrimonio se reclasifica entonces al estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no mantiene activos financieros disponibles para la venta.

Baja de activos financieros-

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Notas a los estados financieros (continuación)

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se han transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, *ni tampoco ha transferido el control del mismo, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido en la medida de su implicación continuada sobre el mismo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.*

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un deterioro del valor existe si uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el evento que causa la pérdida) tienen impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto negativo puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-

Para los activos financieros contabilizados por su costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe alguna evidencia objetiva de deterioro del valor para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no resulten individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluirá ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evaluará de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no se incluyen en la evaluación de deterioro del valor efectuada de manera colectiva.

Notas a los estados financieros (continuación)

El importe de cualquier pérdida por deterioro del valor identificada se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas de crédito futuras esperadas que aún no se hayan incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión por desvalorización y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados (registrados como ingresos financieros en el estado de resultados) se siguen devengando sobre el importe en libros reducido, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los préstamos y la provisión por desvalorización correspondiente, se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron a la Compañía. Si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión por desvalorización. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costos financieros en el estado de resultados.

Deterioro de activos financieros disponibles para la venta-

Para los activos financieros disponibles para la venta, al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que una inversión o grupo de inversiones se encuentran deteriorados en su valor. Para las inversiones en títulos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta, la evidencia objetiva debe incluir un descenso significativo o prolongado del valor razonable de la inversión por debajo de su costo. El concepto de "significativo" se deberá evaluar respecto del costo original de la inversión y el concepto de "prolongado" se deberá evaluar respecto del período en el que el valor razonable haya estado por debajo del costo original. Cuando exista evidencia de un deterioro del valor, la pérdida acumulada, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida previamente en el estado de resultados, se elimina del otro resultado integral y se reconoce en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro del valor de las inversiones en títulos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta no se revierten a través de los resultados. Los aumentos en el valor razonable después de haberse reconocido un deterioro, se reconocen directamente en el otro resultado integral.

Para las inversiones en títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el deterioro del valor se evalúa sobre la base de los mismos criterios que para los activos financieros contabilizados por su costo amortizado. Sin embargo, el importe registrado por deterioro es la pérdida acumulada medida como la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro de esa inversión reconocida anteriormente en el estado de resultados.

Los intereses ganados futuros se siguen devengando sobre la base del importe en libros reducido del activo, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro. Los intereses ganados se registran como ingresos financieros en el

Notas a los estados financieros (continuación)

estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el valor razonable de un título de deuda aumenta, y el aumento se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después de haberse reconocido la pérdida por deterioro en el estado de resultados, la pérdida por deterioro se revierte a través del estado de resultados integrales.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los *préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles.*

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y anticipos de clientes.

Medición posterior-

i) **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía y que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces según lo define la NIC 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados se designan como tales a la fecha de su reconocimiento inicial únicamente si se cumplen los criterios definidos en la NIC 39. La Compañía no ha designado pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

ii) **Préstamos y cuentas por pagar**

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden *posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.* Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Notas a los estados financieros (continuación)

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, (i) si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos; y (ii) si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

c) Inventarios-

Los inventarios se valoran al costo o valor neto realizable, el que sea menor. El costo está constituido por el costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización y aquellos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición de venta.

El inventario en tránsito se registra al costo de la factura más los gastos de importación incurridos. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica y ha determinado una provisión del 100% de los ítems que tienen una antigüedad mayor a 360 días para inventario de repuestos y 180 días para inventario de producto. La provisión para obsolescencia se carga a los resultados integrales del año.

d) Muebles, equipos, y vehículos-

Los muebles, equipos y vehículos se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando estos no sean asumidos por terceros.

Los muebles, equipos y vehículos se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Años</u>
Equipos de computación (equipos de escritorio)	3
Equipos de computación (servidores y storage)	4
Equipos de computación (impresoras, switches)	5
Equipo de oficina	10
Muebles de oficina	10
Vehículos	<u>3</u>

e) Deterioro de activos no financieros-

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe algún indicio, o cuando se requieran pruebas anuales de deterioro del valor para un activo, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado en las circunstancias. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para sociedades que coticen en bolsa, u otros indicadores disponibles representativos del valor razonable.

La Compañía basa su cálculo del deterioro del valor en presupuestos detallados y cálculos de proyecciones que se confeccionan por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía a las cuales se les asignan los activos individuales. Por lo general, los presupuestos y cálculos de proyecciones cubren un período de cinco años. Para los períodos de mayor extensión, se calcula una tasa de crecimiento a largo plazo y se la aplica a los flujos de efectivo futuros de las proyecciones a partir del quinto año.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que mejor se correspondan con la función del activo deteriorado, salvo para las propiedades revaluadas previamente, donde la revaluación se registró en el otro resultado integral. En estos casos, el deterioro del valor también se reconoce en el otro resultado integral hasta el importe de cualquier revaluación previamente reconocida.

Notas a los estados financieros (continuación)

Para los activos no financieros en general, excluida la plusvalía, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa se efectúa una evaluación para determinar si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una nueva estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo, según corresponda. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable desde la última vez en que se reconoció dicha pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o esa unidad generadora de efectivo en los períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados integrales, salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata como un incremento de revaluación.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la gerencia de la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro de sus activos.

f) Cuentas por pagar, provisiones y contingentes-

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha de balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Los pasivos contingentes son registrados en función a una evaluación realizada por la administración de la Compañía conjuntamente con sus asesores legales y tributarios, en la cual se determina la probabilidad de ocurrencia como remota, posible o probable. Los pasivos contingentes evaluados como probables son registrados en base al mejor estimado de la salida de recursos que ocasionarían a futuro, mientras que los pasivos contingentes evaluados como posibles son revelados en las notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando el supuesto de contingencia es probable.

Notas a los estados financieros (continuación)

g) Beneficios a empleados-

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable, el efecto se registra en los resultados del año en gasto de venta y administración según corresponda.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinados por un perito, de acuerdo a lineamientos de la NIC 19.

h) Impuestos-

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando 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 de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que es del 22%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

i) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Venta de bienes-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Los ingresos de la

Notas a los estados financieros (continuación)

Compañía provienen principalmente de la importación y comercialización de equipos de computación.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Venta de servicios-

Son los ingresos procedentes de mantenimiento de equipos, venta de garantías extendidas, venta de servicios de infraestructura tecnológica IT. Para la venta de servicios de mantenimiento y de servicios de infraestructura tecnológica IT se reconoce el ingreso en función a la prestación del servicio. En la venta de garantías extendidas el reconocimiento del ingreso es en base al tiempo transcurrido del período para el cual fue comercializado dicho servicio.

Ingresos por comisiones-

Los ingresos por comisiones se generan basados en un "Acuerdo de Distribución" mediante el cual la Compañía recibe un pago por las ventas generadas en Ecuador para su Casa Matriz. El reconocimiento se realiza anualmente una vez que se ha prestado el servicio y el monto de dichas comisiones se determina en función a un análisis efectuado por su Casa Matriz.

j) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

k) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;

Notas a los estados financieros (continuación)

- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

I) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Juicios-

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la gerencia ha realizado juicios, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros:

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Estimaciones y suposiciones-

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

- **Estimación para cuentas incobrables:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica y aquellos productos identificados como dañados y es reconocida por la Compañía como parte del resultado del ejercicio.

Notas a los estados financieros (continuación)

- **Estimación para inventarios de lento movimiento y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas.

- **Vida útil de muebles, equipo y vehículos:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

La baja de un activo por su disposición es reconocida en el período en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios a empleados a largo plazo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

Notas a los estados financieros (continuación)

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones y pasivos contingentes-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2014. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a la NIC 19 Beneficios a los empleados - Planes de beneficios definidos: Aportaciones de empleados	1 de julio de 2014
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones - Definición de la condición de irrevocabilidad	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Contabilización de una contraprestación contingente	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 8 Segmentos de operación - Agregación de segmentos de operación. Conciliación del total de activos de los segmentos y el total de activos de la entidad	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles (Método de revaluación: revaluación proporcional de la depreciación - amortización acumulada)	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 24 Información a revelar sobre partes relacionadas - Personal gerencial clave	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Formación de acuerdos conjuntos	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 13 Medición del valor razonable - Aplicación a activos y pasivos financieros con posiciones compensadas	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIC 40 Propiedades de inversión - Interrelación con la NIIF 3 Combinaciones de negocios	1 de julio de 2014
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se conformaban de la siguiente manera:

	2014		2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo en bancos	7,823,463	-	1,978,627	-
Deudores comerciales, neto	9,192,662	-	13,781,083	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8,950,522	-	6,212,968	-
Otras cuentas por cobrar	108,965	530,023	234,626	378,443
Total activos financieros	26,075,612	530,023	22,207,304	378,443
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,038,884	-	1,176,554	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7,181,150	-	9,486,002	-
Total pasivos financieros	9,220,034	-	10,662,556	-

7. DEUDORES COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

2014			2013		
Valor Bruto	Provisión cuentas dudosas	Valor Neto	Valor Bruto	Provisión cuentas dudosas	Valor Neto
9,195,456	(2,794)	9,192,662	13,787,073	(5,990)	13,781,083

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la antigüedad del saldo de deudores comerciales, neto de provisión es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2014			2013		
	No deteriorada	Deteriorada	Total	No deteriorada	Deteriorada	Total
Vigente (hasta 30 días)	5,661,387	-	5,661,387	532,267	-	532,267
Vencida						
De 1 a 30 días	2,178,223	-	2,178,223	4,679,997	-	4,679,997
De 31 a 60 días	909,965	-	909,965	3,581,452	-	3,581,452
De 61 a 90 días	39,874	-	39,874	4,866,511	-	4,866,511
De 91 a 120 días	3,042	-	3,042	90,078	-	90,078
De 121 a 360 días	400,783	(612)	400,171	30,778	-	30,778
Más de 360 días	2,182	(2,182)	-	5,990	(5,990)	-
	<u>9,195,456</u>	<u>(2,794)</u>	<u>9,192,662</u>	<u>13,787,073</u>	<u>(5,990)</u>	<u>13,781,083</u>

(b) Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la estimación para cuentas dudosas fue como sigue:

	2014	2013
Saldo al inicio	5,990	2,696
Más (menos):		
Provisiones	2,794	3,294
Reversión	(5,990)	-
Saldo al final	<u>2,794</u>	<u>5,990</u>

8. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

(a.1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por cobrar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	Vencimiento	2014	2013
IC Commissions (Hewlett-Packard Company)	Comercial	USA	IC Commissions	30 días	7,826,229	5,899,308
HP Enterprise Services, LLC	Comercial	USA	Ingresos por proyectos globales	30 días	4,272	44,599
Hewlett-Packard International SARL – USA	Comercial	USA	Ingresos por proyectos globales	30 días	384,506	32,445
Hewlett-Packard Company	Comercial	USA	Devoluciones de repuestos	30 días	153,752	84,626
Hewlett-Packard Perú	Comercial	Perú	Ingresos por proyectos globales	30 días	120,761	16,394
Hewlett-Packard Argentina S.A.	Comercial	Argentina	Ingresos por proyectos globales	30 días	152,306	21,903
Hewlett-Packard France	Comercial	Francia	Ingresos por proyectos globales	30 días	83	4,017
HP Singapore (Sales) Pte, Ltd	Comercial	Singapore	Ingresos por proyectos globales	30 días	1,934	-
Hewlett-Packard Brasil S. A.	Comercial	Brasil	Ingresos por proyectos globales	30 días	48,690	58,202
		Costa				
H-P Costa Rica, Limitada	Comercial	Rica	Ingresos por proyectos globales	30 días	66,462	3,417

Notas a los estados financieros (continuación)

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	Vencimiento	2014	2013
HP Servicios Profesionales S d	Comercial	México	Ingresos por proyectos globales	30 días	55,096	4,496
Hewlett-Packard de México S. A. de C.V.	Comercial	México	Ingresos por proyectos globales	30 días	91,990	31,868
		Puerto Rico				
Hewlett Packard Colombia Ltda.	Comercial	Rico	Ingresos por proyectos globales	30 días	25,432	-
Otras	Varios	Varios	Ingresos por proyectos globales	30 días	19,009	11,693
					<u>8,950,522</u>	<u>6,212,968</u>

(a.2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	Vencimiento	2014	2013
Hewlett Packard Coordinator Center Bruselas	Financiera	Bélgica	Préstamo	30 días	3,591,398	6,359,037
Hewlett-Packard International SARL	Comercial	USA	Compra de inventarios	30 días	2,338,188	2,140,550
Hewlett Packard Company	Comercial	USA	Costos de proyectos globales	30 días	41,513	18,782
Hewlett-Packard Perú	Comercial	Perú	Costos de proyectos globales	30 días	140,321	-
Hewlett-Packard Argentina S.A.	Comercial	Argentina	Costos de proyectos globales	30 días	629,816	837,626
Hewlett-Packard Brasil S.A.	Comercial	Brasil	Costos de proyectos globales	30 días	96,215	3,409
Hewlett-Packard de México S. A. de C.V.	Comercial	México	Costos de proyectos globales	30 días	98,733	109,642
HP Servicios Profesionales S d	Comercial	México	Costos de proyectos globales	30 días	61,465	-
		Costa Rica				
H-P Costa Rica, Limitada	Comercial	Rica	Costos de proyectos globales	30 días	76,565	7,606
HP Galway Ltd.	Comercial	Irlanda	Costos de proyectos globales	30 días	2,808	164
HP Colombia Limitada	Comercial	Colombia	Costos de proyectos globales	30 días	35,451	3,726
Otras	Comercial	Varios	Costos de proyectos globales	30 días	68,677	5,460
					<u>7,181,150</u>	<u>9,486,002</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(a.3) Durante los años 2014 y 2013, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Año 2014:

País	Sociedad	Ingresos				Activo			Pasivo		Gastos	
		Comisiones ganadas (Ver nota 19)	Devolución de repuestos	Cargos efectuados	Otros ingresos	Compras de unidades y repuestos	Inversiones	Préstamo recibido	Cargos recibidos	Otros egresos		
Estados Unidos	Compaq Latin America Corp-Dist	10,165,129	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Canadá	Hewlett-Packard (Canada) Ltd,LC	-	-	-	-	-	-	-	-	6,463	-	-
Dinamarca	Hewlett-Packard A/S	-	-	20	1,008	-	-	-	-	-	-	-
Argentina	Hewlett-Packard Argentina S.A.	-	-	1,529	-	-	-	-	-	592,150	-	-
Brasil	Hewlett-Packard Brasil S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	26,087	-	-
Brasil	Hewlett-Packard Brasil Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-	133,541	-	-
Brasil	Mercury Interactive Brasil Limitada	-	-	-	-	-	-	-	-	97,733	-	-
Chile	Hewlett-Packard de Chile S.A.	-	-	485	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanda	Hewlett-Packard Europe B.V.	-	-	548	-	-	-	-	-	-	-	-
Francia	Hewlett-Packard France	-	-	83	-	-	-	-	-	-	-	-
Francia	HP Centre de Competence France SAS	-	-	-	-	-	-	-	-	17,820	-	-
Alemania	Hewlett-Packard GmbH	-	-	659	3,006	-	-	-	-	-	-	-
Holanda	Hewlett-Packard Nederland B.V.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finlandia	Hewlett-Packard OY	-	-	3,352	-	-	-	-	-	-	-	-
Bélgica	H-P Belgium S.A./N.V.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costa Rica	H-P Centro América Limitada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colombia	HP Colombia, Limitada	-	-	8,856	-	-	-	-	-	90,304	2,357	-
Estados Unidos	HP Company	-	886,412	1,195,476	11,091	-	-	-	-	794,631	5,758	-
Costa Rica	H-P Costa Rica, Limitada	-	-	12,277	-	-	-	-	-	230,764	-	-
México	HP de México S.A. de C.V.	-	-	15,441	-	-	-	-	-	201,842	3,843	-
Reino Unido	HP Enterprise Services UK Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estados Unidos	HP Enterprise Services, LLC	-	-	25,100	-	-	-	-	-	135,991	-	-
Irlanda	HP Galway Ltd	-	-	25,549	-	-	-	-	-	87,958	-	-
InterAméricas	HP Inter-Americas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

País	Sociedad	Ingresos				Activo			Pasivo		Gastos	
		Comisiones ganadas (Ver nota 19)	Devolución de repuestos	Cargos efectuados	Otros ingresos	Compras de unidades y repuestos	Inversiones	Préstamo recibido	Cargos recibidos	Otros egresos		
Suiza	H-P International S.a.r.l.	-	-	110,303	-	48,329,516	-	-	20,679	-	-	
Panamá	Hewlett-Packard Panamá S.A. de C.V.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Sudáfrica	Hewlett-Packard South Africa	-	-	1,446	-	-	-	-	-	-	-	
España	Hewlett-Packard Espanola S.L.	-	-	2,319	-	-	-	-	12,190	-	-	
México	HP Servicios Profesionales S de	-	-	4,244	-	-	-	-	230,764	-	-	
Perú	HP Perú	-	-	2,216	501	-	-	-	542,026	-	-	
India	Hewlett Packard India Sales Private Limited	-	-	4,456	-	-	-	-	25,150	-	-	
Shanghai	Shanghai Hewlett-Packard Co. Ltd	-	-	18	-	-	-	-	321	-	-	
Australia	Hewlett-Packard Australia Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Singapur	HP Singapore (Pte.) Ltd	-	-	-	-	-	-	-	67,978	-	-	
China	Tianjin Hewlett-Packard Critical Facilities Design, Engineering and Construction Co., Ltd	-	-	-	-	-	-	-	24,546	-	-	
Noruega	Hewlett-Packard Norge A/S	-	-	-	-	-	-	-	3,012	-	-	
Puerto Rico	Hewlett-Packard Puerto Rico B.V.	-	-	-	-	-	-	-	4,212	-	-	
Bélgica	Hewlett Packard Coordinator Center Bruselas	-	-	-	7,492	-	8,790,423	19,579,372	-	47,293	-	
		<u>10,165,129</u>	<u>886,412</u>	<u>1,414,377</u>	<u>23,098</u>	<u>48,329,516</u>	<u>8,790,423</u>	<u>19,579,372</u>	<u>3,346,162</u>	<u>59,251</u>		

Notas a los estados financieros (continuación)

Año 2013:

País	Sociedad	Ingresos				Activo			Pasivo			Gastos	
		Comisiones ganadas (Ver nota 19)	Devolución de repuestos	Cargos efectuados	Otros ingresos	Compras de unidades y repuestos	Inversiones	Préstamo recibido	Cargos recibidos	Otros egresos			
Estados Unidos	Compaq Latin America Corp-Dist	5,900,000	-	-	5	-	-	-	114	-	-	-	-
Canadá	Hewlett-Packard (Canada)Ltd LC	-	-	-	-	-	-	-	2,643	-	-	-	-
Dinamarca	Hewlett-Packard A/S	-	-	1,163	-	-	-	-	503	-	-	-	-
Argentina	Hewlett-Packard Argentina S.A.	-	-	-	2,268	-	-	-	616,655	-	-	-	-
Brasil	Hewlett-Packard Brasil S.A.	-	-	4,187	1,174	-	-	-	359,592	-	-	-	-
Chile	Hewlett-Packard de Chile S.A.	-	-	1,066	-	-	-	-	18,381	-	-	-	-
Irlanda	Hewlett-Packard Europe B.V.	-	-	-	-	-	-	-	17	-	-	-	-
Francia	Hewlett-Packard France	-	-	22,366	-	-	-	-	3	-	-	-	-
Alemania	Hewlett-Packard GmbH	-	-	2,592	7	-	-	-	42	-	-	-	-
Holanda	Hewlett-Packard Nederland B.V.	-	-	-	3	-	-	-	353	-	-	-	-
Finlandia	Hewlett-Packard OY	-	-	9,443	-	-	-	-	4,181	-	-	-	-
Bélgica	H-P Belgium S.A./N.V.	-	-	-	2	-	-	-	441	-	-	-	-
Costa Rica	H-P Centro América Limitada	-	-	-	-	-	-	-	7,525	-	-	-	-
Colombia	HP Colombia, Limitada	-	-	11,568	-	-	-	-	70,925	-	-	-	-
Estados Unidos	HP Company	-	1,205,808	314,241	365	-	-	-	-	-	-	-	-
Costa Rica	H-P Costa Rica, Limitada	-	-	-	7,492	-	-	-	365,230	-	-	-	-
México	HP de México S.A. de C.V.	-	-	-	53,464	-	-	-	269,452	-	-	-	24,635
Reino Unido	HP Enterprise Services UK Ltd	-	-	3,446	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estados Unidos	HP Enterprise Services, LLC	-	-	254,530	1,127	-	-	-	325,030	-	-	-	-
Irlanda	HP Galway Ltd	-	-	25,268	-	-	-	-	360,274	-	-	-	-
InterAméricas	HP Inter-Américas	-	-	-	-	-	-	-	10,641	-	-	-	-
Suiza	H-P International S.a.r.l.	-	-	126,325	1,207	38,231,512	-	-	135,765	-	-	-	20,293
Panamá	Hewlett-Packard Panamá S.A. de C.V.	-	-	6,871	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sudáfrica	Hewlett-Packard South Africa	-	-	2,174	2,660	-	-	-	645,100	-	-	-	-
México	HP Servicios Profesionales S d	-	-	-	25,907	-	-	-	315,165	-	-	-	-
Australia	Hewlett-Packard Australia Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	405	-	-	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

País	Sociedad	Ingresos					Activo			Pasivo		Gastos	
		Comisiones ganadas (Ver nota 19)	Devolución de repuestos	Cargos efectuados	Otros ingresos	Compras de unidades y repuestos	Inversiones	Préstamo recibido	Cargos recibidos	Otros egresos			
Singapur	HP Singapore (Pte.) Ltd	-	-	4,275	-	-	-	-	61,854	-	-	-	
Venezuela	HP VENEZUELA, C.C.A Venezuela	-	-	-	547	-	-	-	-	-	-	-	
Israel	Indigo Israel	-	-	4,103	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reino Unido	UK Sales	-	-	-	32	-	-	-	1,110	-	-	-	
Bélgica	Hewlett Packard Coordinator Center Bruselas	-	-	-	67	-	10,847,109	10,000,000	-	-	11,607	-	
		<u>5,900,000</u>	<u>1,205,808</u>	<u>798,618</u>	<u>96,327</u>	<u>38,231,512</u>	<u>10,847,109</u>	<u>10,000,000</u>	<u>3,571,404</u>	<u>56,535</u>			

Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales con entidades relacionadas tienen vencimientos a corto plazo, no generan intereses y no se han realizado provisiones por deterioro.

Las transacciones con compañías relacionadas se han realizado en condiciones pactadas entre las partes.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Hewlett Packard Ecuador Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2014 y 2013, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos fijos	155,110	148,310
Sueldos variables	164,469	131,159
Beneficios sociales	97,746	94,399
Beneficios no monetarios	7,326	6,360
	<u>424,651</u>	<u>380,228</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Repuestos	7,375,371	7,486,461
Unidades	266,849	864,231
Inventarios en tránsito	1,196,839	2,245,776
Anticipos a proveedores de inventarios	126,961	85,000
	<u>8,966,020</u>	<u>10,681,468</u>
Menos- Estimación para obsolescencia	<u>(5,120,323)</u>	<u>(3,080,888)</u>
	<u>3,845,697</u>	<u>7,600,580</u>

El movimiento de la cuenta de estimación para obsolescencia durante los años 2014 y 2013, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio	3,080,888	2,513,168
Mas (menos):		
Provisiones	2,383,428	942,677
Bajas	(343,993)	(374,957)
Saldo al final	<u>5,120,323</u>	<u>3,080,888</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014, y 2013 las otras cuentas por cobrar corresponden a los préstamos entregados a empleados para la adquisición de vehículos con un plazo de hasta 36 meses. La composición del saldo de este rubro es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo de préstamos por cobrar a empleados con plazos de hasta 36 meses	638,988	613,069
Menos:		
Porción corriente - cuentas a ser descontadas de enero a diciembre de 2014, y 2013 respectivamente	<u>(108,965)</u>	<u>(234,626)</u>
	<u>530,023</u>	<u>378,443</u>

11. MUEBLES, EQUIPOS Y VEHICULOS

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de muebles, equipos y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2014</u>			<u>31 de diciembre de 2013</u>		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Activo fijo neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Activo fijo neto</u>
Equipo de computación	272,273	(250,659)	21,614	325,139	(259,734)	65,405
Muebles y enseres	4,400	(4,400)	-	4,400	(4,144)	256
Vehículos	134,858	(26,164)	108,694	40,179	(16,072)	24,107
Total	<u>411,531</u>	<u>(281,223)</u>	<u>130,308</u>	<u>369,718</u>	<u>(279,950)</u>	<u>89,768</u>

b) Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de muebles, equipos y vehículos fue el siguiente:

	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	111,640	536	32,143	144,319
Adiciones	26,659	-	-	26,659
Depreciación	<u>(72,894)</u>	<u>(280)</u>	<u>(8,036)</u>	<u>(81,210)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	65,405	256	24,107	89,768
Adiciones	3,900	-	94,679	98,579
Bajas	(6,735)	-	-	(6,735)
Depreciación	<u>(40,956)</u>	<u>(256)</u>	<u>(10,092)</u>	<u>(51,304)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>21,614</u>	<u>-</u>	<u>108,694</u>	<u>130,308</u>

12. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores (1)	1,941,403	1,089,485
Otras	97,481	87,069
	<u>2,038,884</u>	<u>1,176,554</u>

(1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes de hasta 90 días, y no generan intereses.

13. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los impuestos por cobrar y por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Por cobrar		
Impuesto al Valor Agregado	70,519	174,981
Impuesto a la salida de divisas por cobrar	119,917	-
	<u>190,436</u>	<u>174,981</u>
Por pagar		
Retenciones de impuestos (1)	238,621	230,449
Impuesto a la renta (Ver nota 16 b))	94,837	178,018
Impuesto a la salida de divisas	353,732	484,918
	<u>687,190</u>	<u>893,385</u>

(1) Corresponde a retenciones de impuesto a la renta y de Impuesto al Valor Agregado (IVA) que son pagadas al Servicio de Rentas Internas en el mes siguiente a su generación y registro.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

a) Corto plazo-

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de los beneficios a empleados corto plazo fue como sigue:

Año 2014:

	<u>Saldo 31-12- 2013</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo 31-12- 2014</u>
Participación a trabajadores	341,706	188,909	(341,706)	188,909
Vacaciones	179,184	136,425	(87,852)	227,757
Décimo tercer sueldo	26,131	274,329	(273,705)	26,755
Décimo cuarto sueldo	8,664	23,343	(21,522)	10,485
Sueldos por pagar	-	2,923	-	2,923
	<u>555,685</u>	<u>625,929</u>	<u>(724,785)</u>	<u>456,829</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Año 2013:

	<u>Saldo</u> 31.12.2012	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u> 31.12.2013
Participación a trabajadores	343,500	341,706	(343,500)	341,706
Vacaciones	176,800	48,718	(46,334)	179,184
Décimo tercer sueldo	21,145	240,425	(235,439)	26,131
Décimo cuarto sueldo	8,631	19,472	(19,439)	8,664
Fondos de reserva	-	-	-	-
	<u>550,076</u>	<u>650,321</u>	<u>(644,712)</u>	<u>555,685</u>

b) Largo plazo-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	(i)	561,421	427,459
Desahucio	(ii)	167,888	151,345
		<u>729,309</u>	<u>578,804</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2014 y 2013 son las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento	6.54%	7.00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de rotación	12.12%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	8.7	8.7
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

(i) Reserva para jubilación patronal-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. 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,

Notas a los estados financieros (continuación)

y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	427,459	337,531
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	70,301	87,138
Costo financiero	29,922	23,627
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	(28,363)	(57,081)
Otros resultados integrales:		
Pérdida actuarial reconocida	62,102	36,244
Saldo final	<u>561,421</u>	<u>427,459</u>

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Variación tasa de descuento -0.5%	56,256	43,552
Impacto % tasa de descuento -0.5%	10%	10%
Variación tasa de descuento +0.5%	(49,942)	(38,687)
Impacto % tasa de descuento +0.5%	-9%	-9%
Variación tasa de incremento salarial +0.5%	58,013	45,118
Impacto % tasa de incremento salarial +0.5%	10%	11%
Variación tasa de incremento salarial -0.5%	(51,793)	(40,284)
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	-9%	-9%

(ii) 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 veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Notas a los estados financieros (continuación)

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	151,345	131,012
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	18,694	14,534
Costo financiero	10,400	9,008
Otros resultados integrales:		
(Ganancia) pérdida actuarial reconocida	<u>(12,550)</u>	<u>(3,209)</u>
Saldo final	<u>167,888</u>	<u>151,345</u>

Al 31 de diciembre de 2013 la compañía no tiene previsto planes de recorte de personal planificados, por lo que la provisión de desahucio ha sido clasificada por la compañía como un pasivo de largo plazo.

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Variación tasa de descuento -0.5%	16,381	15,030
Impacto % tasa de descuento -0.5%	10%	10%
Variación tasa de descuento +0.5%	(14,574)	(13,379)
Impacto % tasa de descuento +0.5%	-9%	-9%
Variación tasa de incremento salarial +0.5%	16,892	15,570
Impacto % tasa de incremento salarial +0.5%	10%	10%
Variación tasa de incremento salarial -0.5%	(15,115)	(13,932)
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	-9%	-9%

15. INGRESOS DIFERIDOS

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos diferidos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	10,615,681	8,339,031
Más (menos):		
Adiciones	9,068,904	8,009,162
Realizado (Ver nota 19)	<u>(6,703,814)</u>	<u>(5,732,512)</u>
Saldo al final	<u>12,980,771</u>	<u>10,615,681</u>
Porción de corto plazo	7,644,552	4,989,368
Porción de largo plazo	<u>5,336,219</u>	<u>5,626,313</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Los ingresos diferidos corresponden a ventas de garantías extendidas para cobertura de equipos con un plazo de hasta 5 años adicionales a la garantía estándar de cada equipo. El ingreso se reconoce en función al plazo transcurrido de dichas garantías.

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

- a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado al estado de resultados integrales es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Resultados del año</u>	<u>Resultados del año</u>
Impuesto a la renta corriente	877,974	897,416
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(451,188)	(210,582)
Gasto por impuesto a la renta del año	<u>426,786</u>	<u>686,834</u>

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,070,483	1,936,338
Más (menos)-		
Gastos no deducibles	2,560,306	2,142,824
Ajustes precios de transferencia	360,000	-
Utilidad gravable	<u>3,990,789</u>	<u>4,079,162</u>
Tasa legal de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado relacionado con los resultados del año	877,974	897,416
Impuesto a la renta causado relacionado con los otros resultados integrales del año	-	-
Menos- Retenciones del año	<u>(783,137)</u>	<u>(719,398)</u>
Impuesto a la renta por pagar (Ver nota 13)	<u>94,837</u>	<u>178,018</u>

c) Impuesto a la renta diferido

El activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Estado de situación		Estado de resultados integrales	
	2014	2013	2014	2013
Diferencias temporarias				
Resultados del año				
Provisiones para beneficios a empleados	45,556	40,575	4,981	4,583
Provisión por obsolescencia de inventario	1,029,464	580,788	448,676	124,898
Provisión Impuesto a la Salida de Divisas	77,822	80,291	(2,469)	80,291
Diferencia en la depreciación de equipos	-	-	-	810
Efecto en el impuesto diferido en resultados	-	-	451,188	210,582
Activo por impuesto diferido neto	1,152,842	701,654		

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto al 31 de diciembre, es como sigue:

	2014	2013
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,070,483	1,936,338
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	235,506	425,994
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	112,080	260,840
Ajuste precios de transferencia	79,200	-
Gasto por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	426,786	686,834

Para la determinación del activo y pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en el que la Compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporarias.

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

(a) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Con fecha 26 de abril de 2013 el Servicio de Rentas Internas (SRI) notificó a la Compañía con la liquidación de pago por diferencias por impuesto a la renta del ejercicio 2010, en la que se establece un valor a pagar por impuesto a la renta de 480,985 y un recargo del 20% de 96,197 más los intereses correspondientes que a la fecha de este informe ascienden a 241,242. En dicha acta también se determinan un valor a pagar por participación laboral por pagar de 339,518.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía una vez emitida la liquidación procedió a impugnar la misma mediante la presentación de un reclamo de impugnación, este fue atendido el 13 de noviembre de 2013 obteniendo una respuesta desfavorable para la Compañía confirmando el valor a pagar expresado en la liquidación de pago.

La Compañía una vez conocida la resolución del Servicio de Rentas Internas, interpuso una demanda contencioso-tributaria ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal mediante la cual se impugna el contenido de la resolución del 13 de noviembre de 2013. A la presente fecha se han evacuado todas las pruebas y se encuentra pendiente de sentencia. A criterio de la gerencia y sus asesores tributarios existen argumentos para obtener un resultado favorable para la Compañía, sin embargo la resolución final es incierta.

La Compañía en cumplimiento del Art. 233 del Código Tributario ha solicitado una garantía bancaria que garantice el pago de la obligación con el Servicio de Rentas Internas en el caso de ser favorable para esta entidad, del 10% del valor de la obligación tributaria impugnada que asciende a 57,718. (Ver nota 18).

b) Reformas tributarias

En diciembre de 2014, se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

El 31 de diciembre de 2014, se aprueba el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, con el cual se reformó entre otras normas el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas.

Tarifa de impuesto a la renta

Se establece la tarifa general de impuesto a la renta del 22% sin embargo sí:

- La participación accionaria corresponde a residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%.
- La participación accionaria de residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social, se liquidará el Impuesto a la Renta a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.
- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).

Determinación de impuesto a la renta

Se han incorporado las siguientes reformas para la determinación del impuesto a la renta:

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se otorga un beneficiario tributario, por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.
- Se ha incluido como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliarias en el Ecuador.
- Se consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades domiciliadas en el Ecuador.
- Se elimina la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.

Deducciones de gastos

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de promoción y publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados. No podrán deducir este gasto quienes produzcan o comercialicen alimentos con contenido hiperprocesado.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible más el valor de las regalías.
- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

Exoneración de impuesto a la renta

Se otorga una exoneración de impuesto a la renta de hasta 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio en Inversión en los sectores económicos determinados como industrias básicas.

Impuesto a la Salida de Divisas

Se establece que la base imponible del Impuesto a la Salida de Divisas ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el

adquiriente o contratante sea una entidad que goce de exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

Se establece que el Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el Código de la Producción, Comercio e Inversiones.

Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar-

El 20 de abril de 2015 se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar. Los principales temas que afectan a las compañías son:

- Eliminación de tipos de contrato: por tiempo fijo, a prueba, y enganche.
- Las utilidades distribuidas a los trabajadores, no podrán exceder de veinticuatro salarios básicos unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.
- Para efectos de responsabilidades laborales se considerarán empresas vinculadas a las personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos y otras modalidades de asociación previstas en la ley, domiciliadas en el Ecuador, en las que una de ellas participe directamente en el capital de la otra en al menos un porcentaje equivalente al 25% del mismo y serán subsidiariamente responsables, para los fines de las obligaciones contraídas con sus trabajadoras o trabajadores.
- El ministerio rector del trabajo podrá establecer a través de acuerdo ministerial límites a las brechas salariales entre la remuneración máxima de gerentes generales o altos directivos y la remuneración más baja percibida dentro de la respectiva empresa.
- La bonificación por desahucio se pagará de manera obligatoria en todos los casos en los cuales termine la relación laboral.
Las pensiones mínimas de invalidez, vejez y de incapacidad permanente total o absoluta, se establecerá de acuerdo al tiempo aportado, en proporción al salario básico unificado y de acuerdo a la tabla detallada en la Ley.

c) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

En los cambios publicados en Diciembre de 2014, como se menciona en el literal (b), se establece la tarifa general de impuesto a la renta del 22% sin embargo sí:

- La participación accionaria corresponde a residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes

Notas a los estados financieros (continuación)

de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%.

- La participación accionaria de residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del Capital emitido, se liquidará el Impuesto a la Renta a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.
- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).

En los cambios publicados en Diciembre de 2014, como se indica en el literal (a), se otorga una exoneración de impuesto a la renta de hasta 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión en los sectores económicos determinados como industrias básicas.

En los cambios publicados en Diciembre de 2014, como se indica en el literal (a), se han incorporado las siguientes reformas para la determinación del impuesto a la renta:

- Se otorga un beneficiario tributario, por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.
- Se ha incluido como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliarias en el Ecuador.
- Se consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades domiciliadas en el Ecuador.
- Se elimina la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de promoción y publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados. No podrán deducir este gasto quienes produzcan o comercialicen alimentos con contenido hiperprocesado.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será

deducible hasta el 1% de la base imponible más el valor de las regalías.

- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

d) Anticipos 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 saldos), 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.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

e) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

En los cambios publicados en diciembre de 2014, como se indica en el literal (b), se establece que la base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

Se establece que el Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el Código de la Producción, Comercio e Inversiones.

17. PATRIMONIO

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social de la Compañía estaba conformado por 2,193,300 participaciones de un valor nominal de 1 cada una totalmente pagadas.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>Participación %</u>	<u>Capital emitido</u>
Hewlett-Packard Deventer	2,193,298	99,99%	2,193,298
Hewlett-Packard Gouda	2	0,01%	2
Total	<u>2,193,300</u>	<u>100%</u>	<u>2,193,300</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

b) Reserva Legal-

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

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera –

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor por 266,471 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

18. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2014, las garantías entregadas se formaban de la siguiente manera:

	Tipo de garantía	Banco	Beneficiario	Objeto	Fecha de inicio	Fecha de término	Valor
Garantía de cumplimiento	Bancaria	Citibank, N.A., Sucursal Ecuador	Servicio de Rentas Internas	Garantizar las obligaciones de Hewlett Packard por la obligación tributaria impugnadas	27/01/2014	Abierto	57,718
Garantía de fiel cumplimiento	Bancaria	Citibank, N.A., Sucursal Ecuador	Banco Pichincha	Garantizar el fiel cumplimiento de contrato de renovación de soporte técnico de la plataforma HP en Banco Pichincha	12/02/2014	29/09/2016	626,220
Garantía de fiel cumplimiento	Bancaria	Citibank, N.A., Sucursal Ecuador	Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de renovación de soporte técnico de la plataforma HP en CNT EP	25/06/2014	25/06/2015	71,491
Garantía de fiel cumplimiento	Bancaria	Citibank, N.A., Sucursal Ecuador	Otecel S. A.	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de renovación de soporte de la plataforma HP en telefónica contrato no multivendedor	01/07/2014	31/03/2015	27,943
							<u>783,372</u>

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2014 y 2013, los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías	42,507,375	31,429,332
Servicios	12,460,766	12,855,095
Garantías extendidas (Ver nota 15)	6,703,814	5,732,512
Comisiones recibidas (Ver nota 23 (a))	10,165,129	5,900,000
Otros	5,613	75,666
	<u>71,842,697</u>	<u>55,992,605</u>

20. GASTOS DE VENTA

Durante los años 2014 y 2013, los gastos de venta se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Atención de garantías	2,841,868	4,068,867
Publicidad	3,141,844	3,064,138
Sueldos y beneficios sociales	2,446,014	2,344,981
Impuestos y contribuciones	994,175	1,591,538
Movilización y viaje	271,088	297,065
Otros beneficios al personal	320,033	52,695
Suministros	66,274	-
Otros	115,177	13,862
	<u>10,196,473</u>	<u>11,433,146</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2014 y 2013, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y beneficios sociales	1,882,710	2,033,427
Honorarios y servicios profesionales	369,023	307,690
Arriendos	200,456	177,231
Otros beneficios al personal	327,118	166,009
Suministros	74,626	164,861
Servicios básicos	145,621	139,540
Depreciación	51,304	81,210
Impuestos y contribuciones	1,048,175	38,041
Otros	245,538	261,448
	<u>4,344,571</u>	<u>3,369,457</u>

22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Hewlett-Packard Corp. (en adelante "HP") es una empresa mundial de tecnología de información, especializada en computadores personales, notebooks, servidores, manejo de redes de software, impresoras, y otros *productos de tecnología*.

Actualmente HP es una de las 20 compañías industriales más grandes de EEUU y una de las compañías de computadores más grandes del mundo y tiene centros de manufactura e investigación en Europa, Asia y toda América. Adicionalmente, cuenta con presencia a través de distribuidores internacionales en otros tantos países lográndose una cobertura global. HP cuenta con casi 30,000 productos, incluyendo computadores, productos de redes y periféricos, sistemas de testeo computarizados, componentes electrónicos y calculadoras de mano. La fuerza de la marca HP recae, no solo en su amplio espectro de productos, sino también en su capacidad para combinar tecnologías que brinden soluciones para un gran rango de problemas específicos.

HP es líder mundial en el *aprovisionamiento de productos, tecnología, software, soluciones y servicios* a individuos, pequeñas y medianas empresas, grandes corporaciones, comprendiendo el sector público y educativo. Presta servicios e infraestructura y almacenamiento de tecnología de la información (IT), consultoría e *integración, outsourcing*, entre otros.

a) **Competencia**

La Compañía enfrenta una fuerte competencia en todas sus áreas de negocio y estima que se mantendrá este alto nivel de competitividad. Para hacer frente a esta situación, la Compañía adapta permanentemente sus estrategias de negocio y de productos, buscando satisfacer la demanda de sus actuales y potenciales clientes, innovando y desarrollando la excelencia en su atención.

b) **Cambios tecnológicos**

Este riesgo está presente en compañías que realizan inversiones en investigación y desarrollo de nuevos productos, *servicios o métodos, financiadas con recursos propios*, sin tener la certeza de que dichas inversiones puedan generar rentabilidad futura suficiente para repagar la inversión realizada, teniendo como consecuencia la pérdida total o parcial de los recursos invertidos.

Los mecanismos más usuales de mitigación de este riesgo consisten en la diversificación de las inversiones y en la implementación de mecanismos adecuados de control de proyectos que permitan determinar su conveniencia en un momento dado.

La Compañía no asume este riesgo pues todas las actividades de investigación y desarrollo de nueva tecnología las efectúan compañías relacionadas del exterior. La Compañía sólo realiza actividades de comercialización a nivel local, pese a esto la Compañía registra en sus libros contables una *provisión por obsolescencia* de su inventario misma que genera un incremento del gasto lo cual hace que la utilidad operativa baje considerablemente; para el año 2014 la provisión por obsolescencia asciende a 2,383,428 y 942,677 para el año 2013 (Véase nota 9).

c) Nivel de actividad económica ecuatoriana

Dado que las operaciones de la Compañía se ubican en Ecuador, éstas son sensibles y dependientes del nivel de actividad económica que desarrolla el país. En periodos de crecimiento económico, de reducción de las tasas de desempleo y crecimiento de la demanda interna, se ha visto un impacto en el crecimiento de las ventas de la Compañía que se refleja en un considerable incremento pasando de 55,992,605 en el año 2013 a 71,842,697 en el año 2014 (Véase nota 19).

d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

El riesgo financiero por excelencia es el riesgo de liquidez, que consiste en la posibilidad de sufrir pérdidas patrimoniales como consecuencia de la necesidad de liquidar activos de la Compañía a un valor inferior al de mercado para poder atender necesidades de liquidez, derivadas de una insuficiente mitigación a través de la adecuada administración de las obligaciones financieras de la Compañía y sus derechos de cobro.

Los mecanismos más usuales de mitigación de este riesgo consisten en la contratación de líneas de crédito que permitan hacer frente a necesidades imprevistas de liquidez y sobre todo en la adecuada administración de los riesgos financieros.

La Compañía mantiene una compañía relacionada denominada Hewlett-Packard Coordination Center (Bélgica), con quien se tiene un Deposit/Loan Agreement para que provea de fondos cuando localmente se requiera y también a donde se remitan los excedentes de efectivo cuando sea el caso. Por política de tesorería, la primera fuente de liquidez entonces es la relacionada y salvo excepción aprobada por tesorería se considera una fuente externa de financiamiento.

Mitigación de riesgos -

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

e) Riesgo de mercado-

Las presiones competitivas que enfrenta la Compañía, pueden afectar potencialmente sus ingresos, costos y gastos. Debido a la competencia agresiva que existe en el sector, varios competidores o compañías que quieren ingresar en el mercado se enfocan en segmentos liderados por la Compañía. A diferencia de sus varios competidores, la Compañía tiene un amplio portafolio de negocios, en el cual debe distribuir una amplia gama de recursos, mientras que por su parte, los competidores se enfocan en un producto específico invirtiendo todos sus recursos en un segmentado del mercado determinado. El resultado es que la Compañía, puede invertir menos en un segmento determinado que otras compañías competidoras. Adicionalmente, la consolidación que se presenta constantemente en la industria puede crear competidores de mayor tamaño, más homogéneos y potencialmente más fuertes.

Notas a los estados financieros (continuación)

Por todo lo anterior, es necesario mantener un nivel de precios tanto de productos como de servicios para seguir siendo competitivos. El mercado ecuatoriano es considerado por la Compañía como pequeño, restringido y altamente sensible al precio.

Para el año 2014 la Compañía por presiones de la competencia se ha visto en la necesidad de establecer nuevas estrategias de mercado en la cuales la principal es ampliar la gama de productos y servicios dando al consumidor nuevas opciones en el mercado tecnológico. Para establecer estas estrategias la Compañía ha optado por traer nueva tecnología la cual contiene un nivel de costos elevado lo cual afectó a la utilidad al final del periodo.

e-1) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado es mínima, por cuanto no mantiene obligaciones a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se mantiene un saldo pendiente de pago por financiamiento a la relacionada Hewlett-Packard Coordination Center por 3,591,398 y 6,359,037 respectivamente (Véase nota 8).

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

	31 de diciembre de 2014				Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2014
	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Total	%
Activos financieros					
Efectivo en bancos	-	-	7,823,463	7,823,463	-
Deudores comerciales, neto	-	-	9,192,662	9,192,662	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	8,950,522	8,950,522	-
Otras cuentas por cobrar corto y largo plazo	-	-	638,988	638,988	-
Pasivos financieros					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	2,038,884	2,038,884	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3,591,398	-	3,589,752	7,181,150	0.5609%

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2013			Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2013	
	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Total	%
Activos financieros					
Efectivo en bancos	-	-	1,978,627	1,978,627	-
Deudores comerciales, neto	-	-	13,781,083	13,781,083	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	6,212,968	6,212,968	-
Otras cuentas por cobrar corto y largo plazo	-	-	613,069	613,069	-
Pasivos financieros					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	1,176,554	1,176,554	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6,359,037	-	3,126,965	9,486,002	1.667%

e-2) Riesgo de tipo de cambio-

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente a las actividades operativas de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no tiene operaciones con productos derivados para la cobertura de su riesgo de cambio por lo que asume la exposición a dicho riesgo de su posición cambiaria.

f) Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. La fuente de financiamiento de que dispone la

Notas a los estados financieros (continuación)

compañía es la entidad fundadora Hewlett-Packard Coordination Center con quien se mantiene un Cash pool /Loan Agreement. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía mantiene un crédito de financiamiento pendiente de pago por 3,591,398 y 6,359,037, respectivamente (Véase nota 8).

g) **Riesgo de gestión de capital-**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

h) **Riesgo de crédito-**

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La Compañía, selecciona a sus clientes después de un análisis crediticio y financiero exhaustivo. Para otorgar las líneas de crédito se solicitan cartas de garantías, o stand by por un porcentaje de la línea de crédito que puede ser del 25%, 50% o 75%, dependiendo del resultado del análisis financiero de cada canal o mayorista. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación de los estados financieros es el valor de cada clase de activo financiero.

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía

23. CONTRATOS

(a) Contrato de distribución con Hewlett Packard Company-

Con fecha 1 de noviembre de 2005 se firma un contrato de distribución entre Hewlett Packard Company de los Estados Unidos de Norteamérica (HP), y todas las afiliadas que comercializan, apoyan a la distribución, y las entidades que prestan servicios dentro del grupo. En el contrato se establece que el distribuidor mantendrá una adecuada organización para promover, comercializar y apoyar a los productos y servicios de HP y cooperarán en todo lo posible con HP, fábricas de HP o la casa matriz, con el fin de impulsar las ventas los productos y servicios de HP, dentro de sus territorios.

El distribuidor recibirá una comisión de las fábricas de HP, a través de su casa matriz, por el costo de venta, mantenimiento, soporte y distribución de productos y servicios.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los comisiones recibidas ascienden a 10,165,129 y 5,900,000 respectivamente (Véase nota 19).

(b) Acuerdo de efectivo entre relacionadas-

Con fecha 1 de diciembre de 2009, la Compañía suscribió un acuerdo con Hewlett – Packard Coordination Center C.V.B.A. / S.C.R.L , en la cual esta última se compromete a poner a disposición fondos o recibir fondos. Cuando el saldo de la Compañía es positivo al final del día, se considera que está en equilibrio y por ende realizará un depósito, mientras que cuando esté en signo negativo la Compañía recibirá fondos, dicho financiamiento pagará tasa de interés LIBOR.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los préstamos recibidos a través de este acuerdo ascienden a 19,579,372 y 10,000,000, respectivamente (Véase nota 8).

24. AJUSTE A AÑOS ANTERIORES

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía realizó ajustes con cargo a patrimonio al rubro de resultados acumulados, por 589,479 para corregir una deferencia en el inventario e ingreso diferido.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

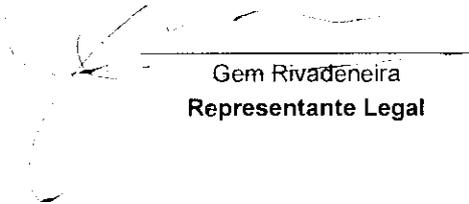
Entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

División de segmentos de negocio

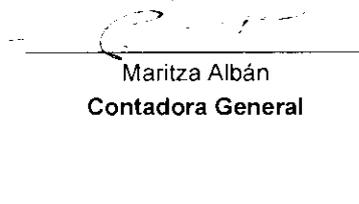
La división de los segmentos de negocio anunciada a nivel global por Hewlett Packard Company USA en octubre de 2014 ha generado que a nivel Ecuador se constituya una nueva compañía denominada HP-PPS Ecuador Cía. Ltda., registrada en el Registro Mercantil con fecha 12 de marzo de 2015 constituida por socios de nacionalidad holandesa, con el fin de operar en el negocio de Impresión y Sistemas Personales (PPS).

Notas a los estados financieros (continuación)

Esta Compañía se estima empiece sus operaciones formales en el mes de septiembre de 2015, para lo cual Hewlett Packard Ecuador Cía. Ltda., en el mes de agosto procederá a vender los activos y pasivos correspondientes al área de Impresión y Sistemas Personales (PPS).



Gem Rivadeneira
Representante Legal



Maritza Albán
Contadora General