

Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

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:

- 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:

- Servidores Empresariales, Almacenamiento y Redes (ESSN)
- Servicios de Tecnología (TS)
- Software (SW)
- Servicios Empresariales (ES)

Con fecha 31 de agosto de 2015 mediante un acuerdo de compraventa de negocio, la Compañía vendió los activos y pasivos del segmento de negocio de impresión y sistemas personales a HP-PPS Ecuador Cía. Ltda. (Ver nota 22).

Con fecha 8 de Marzo de 2016 mediante contrato celebrado entre Hewlett Packard Ecuador Cia. Ltda. y Trend Micro Latinoamérica S. A. (compañía establecida en Ecuador) se vende la línea de software anti-intrusos, firewall y garantías extendidas asociadas a este servicio, transfiriendo las obligaciones contractuales a Trend Micro Latinoamerica S. A. una empresa establecida en Ecuador. (Ver nota 22).

En Junio 2016 se empieza a nivel mundial el proceso de separación de la línea de negocio de Enterprise Services, la relación contractual de esta línea de negocio ha sido transferida a Enterprise Services Costa Rica con fecha 1 de enero de 2017.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su distribución el 6 de abril de 2017, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Base de medición.-

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

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 2016, según se describe a continuación:

- NIC 1 Iniciativa de revelación - Enmiendas a la NIC 1
- NIC 16 y NIC 38 - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización - Enmiendas a la NIC 16 y NIC 38
- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones - Contratos de servicios, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones - Aplicabilidad para compensar revelaciones en estados financieros interinos condensados
- NIC 19 Beneficios a Empleados - Tasa de descuento por moneda

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 de operación; 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 2016; sin embargo, estas 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 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 2016 y 2015.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 2016 y 2015, 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:

- 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.

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 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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.
- 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) Equipos, y vehículos-

Los 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 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.

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

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

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 2016 y 2015, 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

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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, y se registran con cargo a resultados integrales 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 determinada por el actuario.

h) Impuestos-

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del periodo 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 periodo 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 periodo 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 periodo 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.

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 de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que es del 25% y 22% según corresponda.

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 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 periodo para el cual fue comercializado dicho servicio.

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 periodos 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo 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 periodo 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 cuentas incobrables es determinada en base a la antigüedad de las partidas.

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

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.

- **Vida útil de 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 periodo 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 periodo.

- **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.

Notas a los estados financieros (continuación)

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, (US dólar americano, que es la moneda corriente en el Ecuador) según indica el párrafo 83 de la NIC 19.

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 AUN NO VIGENTES

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 7 - Iniciativa de revelación - Enmiendas a la NIC 7	1 de enero de 2017
NIC 12 - Reconocimiento de activos por impuesto diferido sobre pérdidas no realizadas - Enmiendas a la NIC 12	1 de enero de 2017
NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades - Aclaración del alcance de los requerimientos de revelación en NIIF 12	1 de enero de 2017
NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 2 - Clasificación y medición de transacciones en pagos basados por acciones - Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero de 2018
Aplicando NIIF 9 Instrumentos financieros con NIIF 4 Contratos de seguros - Enmiendas a la NIIF 4	1 de enero de 2018
Transferencias de propiedades de inversión (Enmiendas a la NIC 40)	1 de enero de 2018
CNIIF Interpretación 22 - Transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipo	1 de enero de 2018
NIIF 1 - Primera adopción de Normas Internacionales de Información Financiera - Eliminación de la excepciones a corto plazo en primera adopción	1 de enero de 2018
NIC 28 - Inversiones en asociadas y Joint Ventures - Aclaración que medición de participadas al valor justo a través de ganancia o pérdida es una decisión de inversión - por - inversión	1 de enero de 2018
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o Joint Venture	No definido

Notas a los estados financieros (continuación)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conformaban de la siguiente manera:

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo en bancos	14,933,330	-	14,040,475	-
Deudores comerciales, neto	4,142,537	-	9,316,227	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	3,667,658	-	3,954,865	-
Otras cuentas por cobrar	308,725	451,683	303,773	235,285
Total activos financieros	23,052,250	451,683	27,615,340	235,285
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	618,377	-	741,803	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,376,851	-	7,135,646	-
Total pasivos financieros	2,995,228	-	7,877,449	-

7. DEUDORES COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

2016			2015		
Valor bruto	Provisión cuentas dudosas	Valor neto	Valor Bruto	Provisión cuentas dudosas	Valor Neto
4,157,202	(14,665)	4,142,537	9,327,525	(11,298)	9,316,227

- (a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la antigüedad del saldo de deudores comerciales, neto de provisión es como sigue:

	2016			2015		
	No deteriorada	Deteriorada	Neto	No deteriorada	Deteriorada	Neto
Vigente (hasta 30 días)	2,447,941	-	2,447,941	2,226,127	-	2,226,127
Vencida						
De 1 a 30 días	1,439,145	-	1,439,145	4,502,796	-	4,502,796
De 31 a 60 días	229,474	-	229,474	1,355,281	-	1,355,281
De 61 a 90 días	31,797	(5,820)	25,977	984,378	-	984,378
De 91 a 120 días	-	-	-	71,551	-	71,551
De 121 a 360 días	-	-	-	185,057	(8,963)	176,094
Más de 360 días	8,845	(8,845)	-	2,335	(2,335)	-
	4,157,202	(14,665)	4,142,537	9,327,525	(11,298)	9,316,227

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la estimación para cuentas dudosas fue como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio	11,298	2,794
Más (menos):		
Provisiones	14,665	11,298
Reversión	(11,298)	(2,794)
Saldo al final	<u>14,665</u>	<u>11,298</u>

8. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

(a.1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	Vencimiento	2016	2015
Compaq Trademark B.V.	Financiera	Bélgica	Inversión (1)	30 días	2,417,139	2,408,602
Hewlett Packard Colombia Ltda,	Comercial	Colombia	Ingresos por proyectos globales	30 días	389,356	174,870
Hewlett-Packard Argentina S.A.	Comercial	Argentina	Ingresos por proyectos globales	30 días	215,721	200,901
Hewlett-Packard Perú	Comercial	Perú	Ingresos por proyectos globales	30 días	171,097	177,092
H-P Costa Rica, Limitada	Comercial	Costa Rica	Ingresos por proyectos globales	30 días	100,064	100,839
Hewlett-Packard de México S. A. de C.V.	Comercial	México	Ingresos por proyectos globales	30 días	99,261	98,150
HP Servicios Profesionales S d	Comercial	México	Ingresos por proyectos globales	30 días	94,702	92,902
Hewlett-Packard Brasil S. A.	Comercial	Brasil	Ingresos por proyectos globales	30 días	51,070	142,105
Mercury Interactive Brasil Limitada	Comercial	Brasil	Ingresos por proyectos globales	30 días	38,562	-
Hewlett-Packard (Canada) Co.	Comercial	Canadá	Ingresos por proyectos globales	30 días	26,316	-
Hewlett-Packard Galway Ltd	Comercial	Ireland	Ingresos por proyectos globales	30 días	15,595	-
Hewlett-Packard International SARL – USA	Comercial	USA	Ingresos por proyectos globales	30 días	8,351	342,356
Hewlett-Packard Company	Comercial	USA	Devoluciones de repuestos	30 días	9,035	189,042
Compaq Trademark B.V.	Comercial	Bélgica	Ingresos por proyectos globales	30 días	5,724	-
Hewlett Packard India Sales Private Limited	Comercial	India	Ingresos por proyectos globales	30 días	4,562	-
HP Singapore (Sales) Pte, Ltd	Comercial	Singapur	Ingresos por proyectos globales	30 días	4,932	4,932
Caribe Manufacturing, Puerto Rico Branch	Comercial	Puerto Rico	Ingresos por proyectos globales	30 días	3,782	-
HP Enterprise Services, LLC	Comercial	USA	Ingresos por proyectos globales	30 días	-	3,116
Hewlett-Packard Centroamerica CAC Limitada	Comercial	Costa Rica	Ingresos por proyectos globales	30 días	1,518	-
Hewlett-Packard South Africa (Proprietary) Limited	Comercial	South Africa	Ingresos por proyectos globales	30 días	1,566	-
Hewlett-Packard France	Comercial	Francia	Ingresos por proyectos globales	30 días	-	-
Otras	Comercial	Varios	Ingresos por proyectos globales	30 días	9,305	19,958
					<u>3,667,658</u>	<u>3,954,865</u>

(1) Corresponde a una inversión con un plazo de 30 días que genera intereses según tasa libor de 0.1780%

Notas a los estados financieros (continuación)

(a.2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Naturaleza de la relación		Pais	Origen de la transacción	Vencimiento	2016	2015
Sociedad						
Hewlett Packard Coordinator Center Bruselas	Financiera	Bélgica	Préstamo	30 días	-	4,001,654
Hewlett-Packard International SARL	Comercial	USA	Compra de inventarios	30 días	927,536	1,838,958
Hewlett-Packard Brasil S.A.	Comercial	Brasil	Costos de proyectos globales	30 días	75,355	246,308
Hewlett-Packard Argentina S.A.	Comercial	Argentina	Costos de proyectos globales	30 días	211,529	233,201
HP Colombia Limitada	Comercial	Colombia	Costos de proyectos globales	30 días	440,938	200,191
Hewlett-Packard Perú	Comercial	Perú	Costos de proyectos globales	30 días	171,114	175,678
HP Servicios Profesionales S d	Comercial	México	Costos de proyectos globales	30 días	106,906	106,214
Hewlett-Packard de México S. A. de C. V.	Comercial	México	Costos de proyectos globales	30 días	97,437	103,755
H-P Costa Rica, Limitada	Comercial	Costa Rica	Costos de proyectos globales	30 días	103,568	102,495
Hewlett Packard Company	Comercial	USA	Costos de proyectos globales	30 días	109,488	68,584
HP Galway Ltd,	Comercial	Irlanda	Costos de proyectos globales	30 días	21,990	19,812
Hewlett-Packard Singapore (Sales) Pte. Ltd	Comercial	Singapour	Costos de proyectos globales	30 días	4,932	-
Mercury Interactive Brasil Limitada	Comercial	Brasil	Costos de proyectos globales	30 días	38,562	-
Hewlett Packard India Sales Private Limited	Comercial	India	Costos de proyectos globales	30 días	4,562	-
Hewlett-Packard Belgium B.V.B.A/S.P.R.L	Comercial	Bélgica	Costos de proyectos globales	30 días	5,724	-
Hewlett-Packard (Canadá) Co.	Comercial	Canadá	Costos de proyectos globales	30 días	27,902	-
Hewlett-Packard Centroamerica CAC Limitada	Comercial	Costa Rica	Costos de proyectos globales	30 días	1,519	-
HP Enterprise Services, LLC	Comercial	USA	Costos de proyectos globales	30 días	18,440	-
Hewlett-Packard South Africa (Proprietary) Limited	Comercial	South África	Costos de proyectos globales	30 días	1,566	-
Otras	Comercial	Varios	Costos de proyectos globales	30 días	7,783	38,796
					<u>2,376,851</u>	<u>7,135,646</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(a.3) Durante los años 2016 y 2015, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Año 2016:

País	Sociedad	Ingresos			Activo			Gastos		
		Devolución de repuestos	Cargos efectuados	Otros ingresos	Compras de unidades y repuestos	Inversiones		Cargos recibidos	Otros egresos	
Netherlands	Compaq Trademark B.V.	-	-	6,750	-	2,408,602	-	-	1,430	-
Bélgica	Hewlett Packard Cordinator Center Bruselas	-	-	1,654	-	-	-	-	-	-
México	Hewlett Packard Servicios Profesionales S de RL de CV	-	14	-	-	-	-	182,974	-	-
Canadá	Hewlett-Packard (Canada) Co.	-	-	-	-	-	-	24,979	-	-
Argentina	Hewlett-Packard Argentina SRL	-	24,247	-	-	-	-	41,249	-	-
Brasil	Hewlett-Packard Brasil Ltda	-	1,392	-	-	-	-	31,755	-	-
Costa Rica	Hewlett-Packard Centroamerica CAC Limitada	-	2,732	-	-	-	-	12,594	-	-
Chile	Hewlett-Packard Chile, Comercial Limitada	-	-	-	-	-	-	32,991	-	-
Colombia	Hewlett-Packard Colombia Ltda	-	18,748	2,210	-	-	-	881,772	433	-
Estados Unidos	Hewlett-Packard Company	639,692	57,562	24,282	8,101	-	-	123,434	40,042	-
Costa Rica	Hewlett-Packard Costa Rica, Limitada	-	94	-	-	-	-	53,106	-	-
México	Hewlett-Packard de Mexico S. De R.L. De CV	-	4,544	-	-	-	-	69,990	-	-
España	Hewlett-Packard Espanola S.L.	-	3,211	-	-	-	-	-	-	-
Suiza	Hewlett-Packard Europe B.V.	-	5,230	-	-	-	-	-	-	-
Francia	Hewlett-Packard France SaS	-	85	-	-	-	-	-	-	-
Irlanda	Hewlett-Packard Galway Ltd	-	-	-	-	-	-	140,538	-	-
Alemania	Hewlett-Packard GmbH	-	991	-	-	-	-	-	-	-
Suiza	Hewlett-Packard International Sa'rl	-	-	72,320	13,781,738	-	-	32,694	-	-
Irlanda	Hewlett-Packard Ireland, Ltd.	-	1,708	-	-	-	-	-	-	-
Noruega	Hewlett-Packard Norge A/S	-	386	-	-	-	-	3,871	-	-
Finlandia	Hewlett-Packard OY	-	146,546	-	-	-	-	-	-	-
Perú	Hewlett-Packard Peru SRL	-	3,386	-	-	-	-	13,486	979	-
Singapur	Hewlett-Packard Singapore (Sales) Pte. Ltd	-	-	-	-	-	-	9,449	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

País	Sociedad	Ingresos			Activo		Gastos		
		Devolución de repuestos	Cargos efectuados	Otros ingresos	Compras de unidades y repuestos	Inversiones	Cargos recibidos	Otros egresos	
Suecia	Hewlett-Packard Sverige A.B.	-	236	-	-	-	92	-	-
Estados Unidos									
Unidos	HP Enterprise Services, LLC	-	6,752	-	-	-	22,515	-	-
Brasil	Mercury Interactive Brasil Limitada	-	-	-	-	-	1,123	-	-
Puerto Rico	Caribe Manufacturing, Puerto Rico Branch	-	-	-	-	-	17,280	19,480	-
Ireland	Hewlett-Packard Customer Services Ltd	-	-	-	-	-	11	-	-
Netherlands	Hewlett-Packard Nederland B.V.	-	-	-	-	-	14	-	-
Puerto Rico	Hewlett-Packard Puerto Rico B.V.	-	-	-	-	-	4,578	-	-
United Kingdom	Hewlett-Packard Ltd	-	-	-	-	-	771	-	-
		639,692	277,864	107,216	13,789,839	2,408,602	1,701,266	62,364	

Año 2015:

País	Sociedad	Ingresos			Activo		Pasivo			Gastos		
		Devolución de repuestos	Cargos efectuados	Otros ingresos	Compras de unidades y repuestos	Inversiones	Préstamo recibido	Cargos recibidos	Otros egresos			
Bélgica	Compaq Trademark B.V.	-	-	-	-	2,408,602	-	-	-	-	-	-
Bélgica	Hewlett Packard Coordinator Center Bruselas	-	-	-	-	-	4,000,000	-	-	-	1,654	-
India	Hewlett Packard India Sales Private Limited	-	-	-	-	-	-	1,809	-	-	-	-
México	Hewlett Packard Servicios Profesionales S de RL de CV	-	1,899	-	-	-	-	231,267	-	-	-	-
Canadá	Hewlett-Packard (Canada) Co.	-	104	805	-	-	-	83,368	-	-	-	-
Dinamarca	Hewlett-Packard Aps	-	64	503	-	-	-	-	-	-	-	-
Argentina	Hewlett-Packard Argentina SRL	-	824	373	-	-	-	247,107	-	-	-	-
Australia	Hewlett-Packard Australia Pty Limited.	-	1,088	-	-	-	-	35	-	-	-	-

Notas a los estados financieros (continuación)

País	Sociedad	Ingresos			Activo			Pasivo		Gastos	
		Devolución de repuestos	Cargos efectuados	Otros ingresos	Compras de unidades y repuestos	Inversiones	Préstamo recibido	Cargos recibidos	Otros egresos		
Brasil	Hewlett-Packard Brasil Ltda	-	59,800	-	-	-	-	-	72,700	-	-
Costa Rica	Hewlett-Packard Centroamerica CAC Limitada	-	272	-	-	-	-	-	530	-	-
Chile	Hewlett-Packard Chile, Comercial Limitada	-	2,536	130	-	-	-	-	3,524	-	-
Colombia	Hewlett-Packard Colombia Ltda	-	23,722	-	-	-	-	-	588,305	-	-
Estados Unidos	Hewlett-Packard Company	752,984	571,902	25,814	19,979	-	-	-	120,117	21,702	-
Costa Rica	Hewlett-Packard Costa Rica, Limitada	-	4,700	-	-	-	-	-	159,586	-	-
México	Hewlett-Packard de Mexico S. De R.L. De CV	-	-	713	-	-	-	-	77,643	-	-
España	Hewlett-Packard Espanola S.L.	-	729	-	-	-	-	-	3,201	-	-
Suiza	Hewlett-Packard Europe B.V.	-	1,907	-	-	-	-	-	43	-	-
Francia	Hewlett-Packard France SaS	-	529	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanda	Hewlett-Packard Galway Ltd	-	-	530	-	-	-	-	66,989	-	-
Alemania	Hewlett-Packard GmbH	-	575	1,896	-	-	-	-	913	-	-
Suiza	Hewlett-Packard International Sa'rl	-	63,150	-	19,633,094	-	-	-	39,301	-	-
Irlanda	Hewlett-Packard Ireland, Ltd.	-	18,389	-	-	-	-	-	-	-	-
Italia	Hewlett-Packard Italiana SRL	-	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Noruega	Hewlett-Packard Norge A/S	-	-	-	-	-	-	-	843	-	-
Finlandia	Hewlett-Packard OY	-	25,380	-	-	-	-	-	4,398	-	-
Perú	Hewlett-Packard Peru SRL	-	33,778	570	-	-	-	-	579,740	10,219	-
Singapur	Hewlett-Packard Singapore (Sales) Pte. Ltd	-	-	-	-	-	-	-	48,639	-	-
Suecia	Hewlett-Packard Sverige A.B.	-	-	-	-	-	-	-	56	-	-
Venezuela	Hewlett-Packard Venezuela, C.C.A	-	10	-	-	-	-	-	10	-	-
Estados Unidos	HP Enterprise Services, LLC	-	11,482	-	-	-	-	-	39,263	788	-
Brasil	Mercury Interactive Brasil Limitada	-	-	-	-	-	-	-	77,550	-	-
Estados Unidos	EYP Mission Critical Facilities, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	675	-	-
		752,984	822,855	31,334	19,653,073	2,408,602	4,000,000	2,447,612	34,363		

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado durante los años 2016 y 2015 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 2016 - 2015, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2016	2015
Sueldos fijos	114,362	143,572
Sueldos variables	91,397	84,359
Beneficios sociales	82,245	75,762
Beneficios no monetarios	4,324	3,962
	<u>292,328</u>	<u>307,655</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Repuestos	5,303,769	5,982,084
Unidades	327,202	1,487,551
Inventarios en tránsito	199,173	157,072
	<u>5,830,144</u>	<u>7,626,707</u>
Menos- Estimación para obsolescencia	<u>(3,663,443)</u>	<u>(4,613,299)</u>
	<u>2,166,701</u>	<u>3,013,408</u>

El movimiento de la cuenta de estimación para obsolescencia durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2016	2015
Saldo al inicio	4,613,299	5,120,323
Mas (menos):		
Provisiones	53,301	1,116,303
Usos	(1,003,157)	(1,623,327)
Saldo al final	<u>3,663,443</u>	<u>4,613,299</u>

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016, y 2015 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:

	2016	2015
Saldo de préstamos por cobrar a empleados con plazos de hasta 36 meses	760,408	539,058
Menos:		
Porción corriente - cuentas a ser descontadas de enero a diciembre de 2017, y 2016 respectivamente	(308,725)	(303,773)
	<u>451,683</u>	<u>235,285</u>

11. EQUIPOS Y VEHÍCULOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de equipos y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Equipo de computación	115,626	(78,117)	37,509	286,399	(248,537)	37,862
Vehículos	53,563	(21,425)	32,138	53,563	(10,690)	42,873
	<u>169,189</u>	<u>(99,542)</u>	<u>69,647</u>	<u>339,962</u>	<u>(259,277)</u>	<u>80,735</u>

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de equipos y vehículos fue el siguiente:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>21,614</u>	<u>108,694</u>	<u>130,308</u>
Adiciones	37,086	-	37,086
Ventas	(1,480)	(49,627)	(51,107)
Depreciación (Ver nota 21)	<u>(19,358)</u>	<u>(16,194)</u>	<u>(35,552)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>37,862</u>	<u>42,873</u>	<u>80,735</u>
Adiciones	19,480	-	19,480
Bajas	(1,237)	-	(1,237)
Depreciación (Ver nota 21)	<u>(18,596)</u>	<u>(10,735)</u>	<u>(29,331)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>37,509</u>	<u>32,138</u>	<u>69,647</u>

12. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Proveedores (1)	<u>537,055</u>	<u>658,919</u>
Otras	<u>81,326</u>	<u>82,884</u>
	<u>618,377</u>	<u>741,803</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 2016 y 2015, los impuestos por cobrar y por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Por cobrar		
Impuesto al Valor Agregado	<u>-</u>	<u>53,086</u>
	<u>-</u>	<u>53,086</u>
Por pagar		
Impuesto al Valor Agregado	42,765	-
Retenciones de impuestos (1)	146,993	85,701
Impuesto a la renta (Ver nota 16 (b))	643,097	750,921
Impuesto a la salida de divisas	<u>118,770</u>	<u>345,716</u>
	<u>951,625</u>	<u>1,182,338</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (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 2016 y 2015, el movimiento de los beneficios a empleados corto plazo fue como sigue:

Año 2016:

	Saldo 31-12- 2015	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12- 2016
Participación a trabajadores	643,356	708,498	(643,356)	708,498
Vacaciones	131,079	31,822	(10,725)	152,176
Décimo tercer sueldo	21,093	224,639	(226,338)	19,394
Décimo cuarto sueldo	7,956	22,576	(22,376)	8,156
Fondo de reserva	4,895	204,732	(204,785)	4,842
	<u>808,379</u>	<u>1,192,267</u>	<u>(1,107,580)</u>	<u>893,066</u>

Año 2015:

	Saldo 31-12- 2014	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12- 2015
Participación a trabajadores	188,909	643,356	(188,909)	643,356
Vacaciones	227,757	43,401	(140,079)	131,079
Décimo tercer sueldo	26,755	202,931	(208,593)	21,093
Décimo cuarto sueldo	10,485	23,987	(26,516)	7,956
Fondo de reserva	2,923	233,396	(231,424)	4,895
	<u>456,829</u>	<u>1,147,071</u>	<u>(795,521)</u>	<u>808,379</u>

b) Largo plazo-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

		2016	2015
Jubilación patronal	(i)	528,047	342,378
Desahucio	(ii)	195,933	129,189
		<u>723,980</u>	<u>471,567</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2016 y 2015 son las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2016	2015
Tasa de descuento	4.14%	4.36%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación	17.17%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	8.24	8.27
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, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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:

	2016	2015
Saldo inicial	342,378	561,421
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	87,679	103,147
Costo financiero	19,078	36,718
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	(59,920)	(158,314)
Ajustes a periodos anteriores (1)	(26,507)	-
Otros resultados integrales:		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	43,636	(200,594)
Pérdida actuarial reconocida en años anteriores (1)	121,703	-
Saldo final	<u>528,047</u>	<u>342,378</u>

- (1) Como se menciona en la nota 2 a los estados financieros, a partir del 1 de enero de 2016 entro en vigencia la enmienda a la NIC 19, que considera que para la determinación de la tasa de descuento, se debe considerar un

Notas a los estados financieros (continuación)

mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad emitidos en la moneda de la obligación, que para efectos de la aplicación de dicha enmienda constituyen los bonos corporativos de los Estados Unidos de América. Como resultado de la evaluación efectuada por la Gerencia a esta enmienda el pasivo por jubilación patronal presentó un incremento de 95,196 el cual fue registrado por la Compañía y a criterio de la Gerencia la adopción de dicha norma, no tuvo un efecto significativo en la posición financiera y resultados; por lo tanto, no consideró necesario modificar los estados financieros comparativos de años anteriores.

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:

	2016	2015
Variación tasa de descuento -0.5%	56,159	44,115
Impacto % tasa de descuento -0.5%	11%	10%
Variación tasa de descuento +0.5%	(50,529)	(39,892)
Impacto % tasa de descuento +0.5%	-10%	-9%
Variación tasa de incremento salarial +0.5%	56,525	44,500
Impacto % tasa de incremento salarial +0.5%	11%	10%
Variación tasa de incremento salarial -0.5%	(51,296)	(40,580)
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	-10%	-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 2016 y 2015 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

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:

	2016	2015
Saldo inicial	129,189	167,888
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	33,066	28,857
Costo financiero	7,235	10,742
Costo por servicios pasados		23,756
Beneficios pagados	(31,136)	(15,251)
Ajustes a periodos anteriores (1)	20,815	-

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros resultados integrales:		
Ganancia (pérdida) actuarial reconocida	20,824	(86,803)
Pérdida actuarial reconocida en años anteriores (1)	15,940	-
Saldo final	<u>195,933</u>	<u>129,189</u>

- (1) Como se menciona en la nota 2 a los estados financieros, a partir del 1 de enero de 2016 entro en vigencia la enmienda a la NIC 19, que considera que para la determinación de la tasa de descuento, se debe considerar un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad emitidos en la moneda de la obligación, que para efectos de la aplicación de dicha enmienda constituyen los bonos corporativos de los Estados Unidos de América. Como resultado de la evaluación efectuada por la Gerencia a esta enmienda el pasivo de obligaciones por beneficios definidos presentó un incremento de 36,755 el cual fue registrado por la Compañía a criterio de la Gerencia la adopción de dicha norma, no tuvo un efecto significativo en la posición financiera y resultados; por lo tanto, no consideró necesario modificar los estados financieros comparativos de años anteriores..

Al 31 de diciembre de 2016 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>2016</u>	<u>2015</u>
Variación tasa de descuento -0.5%	20,838	16,730
Impacto % tasa de descuento -0.5%	11%	10%
Variación tasa de descuento +0.5%	(18,749)	(15,129)
Impacto % tasa de descuento +0.5%	-10%	-9%
Variación tasa de incremento salarial +0.5%	20,974	16,876
Impacto % tasa de incremento salarial +0.5%	11%	10%
Variación tasa de incremento salarial -0.5%	(19,033)	(15,389)
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	-10%	-9%

15. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos diferidos se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2016	2015
Saldo al inicio del año	11,509,854	12,980,771
Más (menos):		
Adiciones	4,840,343	8,492,436
Realizado (Ver nota 19)	(7,782,784)	(8,775,502)
Venta de líneas de negocio	(114,874)	(1,187,851)
Saldo al final	8,452,540	11,509,854
Porción de corto plazo	5,377,920	5,770,875
Porción de largo plazo	3,074,619	5,738,979

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:

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	1,123,568	1,466,776
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	173,929	874,116
Gasto por impuesto a la renta del año	1,297,497	2,340,892

b) Impuesto a la renta corriente

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

	2016	2015
Utilidad antes de impuesto a la renta	4,014,823	3,645,677
Más (menos)		
Gastos no deducibles	479,447	2,221,426
Utilidad gravable	4,494,270	5,867,103
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	1,123,568	1,466,776
Menos- Retenciones del año	(480,471)	(715,855)
Impuesto a la renta por pagar (Ver nota 13)	643,097	750,921

Notas a los estados financieros (continuación)

c) Impuesto a la renta diferido

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

	Estado de situación		Estado de resultados integrales	
	2016	2015	2016	2015
Diferencias temporarias				
Resultados del año				
Provisiones para beneficios a empleados	-	-	-	(45,556)
Provisión por obsolescencia de inventario	75,104	192,297	117,193	(837,167)
Provisión Impuesto a la Salida de Divisas	29,693	86,429	56,736	8,607
Efecto en el impuesto diferido en resultados	-	-	173,929	(874,116)
Activo por impuesto diferido neto	<u>104,797</u>	<u>278,726</u>		

Para la determinación del activo y pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

d) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

i) 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 de impuesto a la renta a pagar adicional de 480,985 más recargos e intereses.

La Compañía impugnó a través de un reclamo administrativo, del cual se obtuvo una respuesta desfavorable confirmando el valor a pagar expresado en la liquidación. Posteriormente la Compañía interpuso una demanda contencioso-tributaria en el Tribunal Distrital de lo Fiscal impugnando la resolución del reclamo administrativo, 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 el riesgo de salida de recursos es posible.

ii) 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 gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

iii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 22% a partir del ejercicio fiscal 2015, conforme la resolución de la Administración Tributaria donde se indica que la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. La Compañía liquida su impuesto a la renta a la tarifa del 25%, dado que de sus socios finales residen en paraísos fiscales.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

iv) Anticipo del impuesto a la renta-

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

Así también, 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 que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

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

v) **Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%). Para el caso de la Compañía tarifa sería del 25%.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

vi) **Enajenación de acciones y participaciones**

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

vii) **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

El Impuesto a la Salida de Divisas, 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 generadas 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.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

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.
- 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.

viii) Reformas tributarias-

Durante el año 2016 se publicaron las siguientes normas:

Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, publicada en el R.O. No. 774 el 29 de abril del 2016, en la cual se estableció las siguientes reformas:

- Devolución de 2 puntos porcentuales del IVA pagado en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito
- Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición en 223,400 para el 2016. De superarse dicho importe, el beneficio se realizará mediante el mecanismo de devolución. No se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.
- Se grava con ICE: a) las bebidas no alcohólicas y gaseosas con contenido de azúcar mayor a 25 gramos por litro de bebida, excepto bebidas energizantes. Se encuentran exentos los productos lácteos y sus derivados, así como el agua mineral y los jugos con más del 50% de contenido natural; b) los servicios de telefonía fija y planes de voz o de voz, datos y SMS del servicio móvil avanzado prestado a Sociedades.

- Se modifican las exoneraciones del Impuesto a las Salidas de Divisas como sigue: a) las divisas que porten los ciudadanos hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general; b) transferencias hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y c) pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta 5,000.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y

Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, publicada en el registro oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, en el cual se estableció lo siguiente:

- Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- La contribución sobre las remuneraciones está orientada a las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual mayor o igual a 1,000, quienes deben pagar una contribución igual a un día de remuneración de acuerdo a una tabla progresiva.
- Los administradores y representantes legales de las personas jurídicas también deben cumplir con esta contribución sobre los valores aportados al IESS.
- La contribución solidaria sobre el patrimonio está orientada a las personas naturales que al 1 de enero del 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a 1,000,000 y pagarán una tarifa del 0.90%.
- La Contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital corresponde al 0.9% del avalúo catastral del 2016; sobre todos los bienes inmuebles existentes en el Ecuador y, sobre el valor patrimonial proporcional que al 31 de diciembre del 2015 pertenezca de manera directa a una sociedad residente en el exterior; si esta corresponde a un paraíso fiscal o jurisdicción de menos imposición o no se conozca su residencia, la contribución será del 1.8%.
- La contribución sobre las utilidades corresponde al 3% de la utilidad gravable del impuesto a la renta, obtenida por las sociedades en el ejercicio fiscal 2015.
 - Las personas naturales pagarán esta contribución teniendo como referencia la base imponible del ejercicio fiscal 2015, siempre y cuando ésta supere los doce mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (12,000), excluyendo las rentas por relación de dependencia y la participación de los trabajadores en las utilidades de las empresas.
 - También están sujetos a esta contribución los fideicomisos mercantiles que generaron utilidades en el ejercicio fiscal 2015, independientemente que estén o no obligados al pago del Impuesto a la Renta.
 - Las contribuciones establecidas en esta Ley no podrán ser deducibles del impuesto a la renta de las personas naturales y sociedades. En los casos en los cuales el valor de dichas contribuciones exceda el valor de la utilidad gravable del año 2016, la diferencia será deducible para los siguientes ejercicios fiscales, conforme a los límites y condiciones establecidas en el Reglamento.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de la vigencia de la presente ley, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años.
- Hasta por un año se encuentran exonerados del Impuesto a la Salida de Divisas y aranceles aduaneros, las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica

directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas, de bienes de capital no producidos en Ecuador que sean destinados a procesos productivos o a la prestación de servicios ubicados en las zonas afectadas.

- Se exonera el pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015 a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica como consecuencia del desastre natural.

Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, publicada en el Segundo Suplemento del R.O. 860 del 12 de octubre del 2016.

- Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definido por la Administración Tributaria.
- Se encuentran exentos Impuesto a la Salida de Divisas los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Ley Orgánica para la promoción del trabajo juvenil, regulación excepcional optimización de la jornada laboral y seguro de desempleo, publicada en el Primer Suplemento del RO. 720 del 28 de marzo del 2016.

- La duración de las pasantías será normada por el organismo regulador del Sistema de Educación Superior y no podrá prolongarse sin generar relación de dependencia por más de seis meses. Durante el tiempo de la pasantía deberá acordarse la cancelación de un estipendio mensual no menor a un tercio del salario básico unificado. En todos los casos se afiliará a la Seguridad Social al pasante y la empresa aportará en su totalidad lo correspondiente a la afiliación sobre el equivalente al salario básico unificado vigente.
- El pago del aporte del empleador bajo la modalidad contractual de trabajo juvenil será cubierto por el Estado Central hasta dos salarios básicos unificados del trabajador en general por un año, conforme establezca el IESS, siempre que el número de contratos juveniles no supere el 20% del total de la nómina.

Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de directorio y Administradores, Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del 28 de diciembre del 2016.

- Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

Notas a los estados financieros (continuación)

Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:

- En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
- Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
- La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del Anexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

- Tipo impositivo efectivo individual.- Corresponde al mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado, dividido para el ingreso del contribuyente.
- Ingreso.- El ingreso a considerar para el cálculo del TIE será el que corresponda a la casilla denominada "Total Ingresos", de la respectiva declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2016.
 - Tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes.- Corresponde a la suma de todos los tipos impositivos efectivos individuales, dividida para el total de contribuyentes sociedades; y personas naturales y sucesiones indivisas, obligadas a llevar contabilidad, según corresponda.

17. PATRIMONIO

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de participaciones	Participación %	Capital emitido
Hewlett-Packard Deventer	2,193,298	99,99%	2,193,298
Hewlett-Packard Gouda	2	0,01%	2
	<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. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía cumple con el porcentaje mínimo establecido en la Ley.

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.

d) Otros ajustes-

Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a ajustes registrados por la Compañía sobre la medición del valor presente de beneficios a empleados por jubilación patronal y desahucio de años anteriores (Ver nota 14(b)).

18. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene vigentes garantías entregadas a clientes por fiel cumplimiento de contratos por 653,096 y 943,495 respectivamente.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2016 y 2015, los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Mercaderías	16,889,099	19,734,300
Garantías extendidas (Ver nota 15)	7,782,784	8,775,502
Servicios	6,716,452	12,129,609
Otros	18,674	18,750
	<u>31,407,009</u>	<u>40,658,161</u>

20. GASTOS DE VENTA

Durante los años 2016 y 2015, los gastos de venta se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2016	2015
Atención de garantías	1,844,810	2,425,165
Sueldos y beneficios sociales	1,670,415	2,474,205
Impuestos y contribuciones	525,907	682,339
Publicidad	309,778	1,657,792
Movilización y viaje	207,053	342,399
Otros beneficios al personal	120,288	290,980
Suministros	-	4,380
Otros	116,757	189,823
	<u>4,795,008</u>	<u>8,067,083</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2016 y 2015, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	2,814,633	1,885,426
Otros beneficios al personal	249,124	668,816
Arriendos	230,382	238,773
Servicios básicos	112,736	165,464
Honorarios y servicios profesionales	96,535	109,815
Suministros	37,265	34,171
Depreciación (Ver nota 11)	29,331	35,552
Impuestos y contribuciones	14,878	230,700
Otros	172,113	321,638
	<u>3,756,997</u>	<u>3,690,355</u>

22. VENTA DE NEGOCIOS

Con fecha 31 de agosto de 2015 mediante un acuerdo de compraventa de negocio, la Compañía vendió los activos y pasivos del segmento de negocio de impresión y sistemas personales a HP-PPS Ecuador Cía. Ltda. El acuerdo original establecía un valor de venta de 497,813. Sin embargo, el 28 de octubre de 2015 se efectuó una enmienda mediante escritura pública donde se estableció un valor de mercado final de 157,565, lo cual genera a la Compañía una utilidad de 446,747, registrada en el resultado del período como otros ingresos (Ver nota 23).

Con fecha 8 de Marzo de 2016 mediante contrato celebrado entre Hewlett Packard Ecuador Cia. Ltda. y Trend Micro Latinoamérica S. A. la Compañía vendió la línea de Tipping Point que corresponde a software anti-intrusos, servicios de firewall y otro desarrollos cuya función es proteger los sistemas de los clientes de ataques externos, que incluye el servicio de garantía extendida y sus licencias. Como resultado de esta venta se transfirieron las obligaciones contractuales a Trend Micro, generando una utilidad para la Compañía de 243,874.

Notas a los estados financieros (continuación)

El detalle de los activos y pasivos transferidos en la venta se detallan a continuación.

	<u>Tipping Point</u>	<u>HP-PPS</u>
Activo		
Activo corriente:		
Deudores comerciales, neto	-	195,595
Inventarios, neto	-	1,143,786
Total activo corriente	-	1,339,381
Activo no corriente:		
Propiedad, equipos, muebles y vehículos, neto	-	35,752
Total activo no corriente	-	35,752
Total activo	-	1,375,133
Pasivo		
Pasivo corriente:		
Beneficios a empleados	-	135,822
Ingresos diferidos (Ver nota 15)	114,874	787,214
Provisiones	-	158,801
Total pasivo corriente	114,874	1,081,837
Pasivo no corriente:		
Ingresos diferidos (Ver nota 15)	-	400,637
Beneficios a empleados a largo plazo	-	181,841
Total pasivo no corriente	-	582,478
Total pasivo	114,874	1,664,315
Cálculo de utilidad:		
Activo (Pasivo) neto	(114,874)	(289,182)
Precio de venta	(129,000)	(157,565)
Ingreso por venta de línea PPS (Ver nota 23)	(243,874)	(446,747)

23. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros ingresos se formaban como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingreso por venta de negocios (Ver nota 22)	243,874	446,747
Otros	49,397	118,609
	<u>293,271</u>	<u>565,356</u>

24. 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.

c) 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

d) 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.

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 2016 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 2015 se mantuvo un saldo pendiente de pago por financiamiento a la relacionada Hewlett-Packard Coordination Center por 4,000,000 (Véase nota 8 (a.2)). Adicionalmente al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía mantiene una inversión con la compañía relacionada Compaq Trademark B.V. por 2,417,139 y 2,408,602 respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	31 de diciembre de 2016				Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2016
	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Total	%
Activos financieros					
Efectivo en bancos	-	-	14,933,330	14,933,330	-
Deudores comerciales, neto	-	-	4,142,537	4,142,537	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2,408,602	-	1,259,056	3,667,658	0.1780%
Otras cuentas por cobrar corto y largo plazo	-	-	760,408	760,408	-
Pasivos financieros					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	618,377	618,377	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	2,376,851	2,376,851	-
	31 de diciembre de 2015				Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2015
	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Total	%
Activos financieros					
Efectivo en bancos	-	-	14,040,475	14,040,475	-
Deudores comerciales, neto	-	-	9,316,227	9,316,227	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2,408,602	-	1,546,263	3,954,865	0.1780%
Otras cuentas por cobrar corto y largo plazo	-	-	539,058	539,058	-
Pasivos financieros					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	741,803	741,803	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4,000,000	-	3,135,646	7,135,646	0.1780%

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, 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 2016 y de 2015, 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.

e) **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 compañía es la entidad fondeadora Hewlett-Packard Coordination Center con quien se mantiene un Cash pool /Loan Agreement. Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantuvo un crédito de financiamiento pendiente de pago por 4,001,654 (Véase nota 8 (a.2)).

f) **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 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

g) **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

25. **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.

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 2015 los préstamos recibidos a través de este acuerdo ascienden a 4,000,000 , (Véase nota 8 (a.3)).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las inversiones realizadas a través de este acuerdo ascienden a 2,417,139 y 2,408,602, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

26. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.