

SISTEMAS Y SOLUCIONES ANDINAS ANDISYSTEMS S.A.

ÍNDICE:

- ✚ Estado de situación financiera
- ✚ Estados de resultados integrales
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio
- ✚ Estado de flujos de efectivo
- ✚ Notas aclaratorias a los estados financieros.

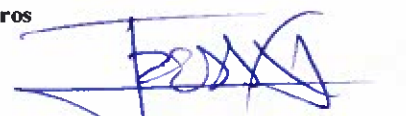
Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
USD	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	46,792.68	78,996.37	6
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>567,901.26</u>	<u>627,278.62</u>	
ACTIVOS FIJOS			
Propiedad Planta y Equipo	150,713.39	150,713.39	
(-) Depreciación Acumula propiedad Planta u Equipo	<u>-97,475.11</u>	<u>-84,484.99</u>	
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>53,238.28</u>	<u>66,228.40</u>	7
OTROS ACTIVOS			
Otros Activos Largo Plazo	290,728.00	290,728.00	8
Activos por Impuestos Diferidos	<u>45,483.80</u>	<u>25,157.12</u>	11
TOTAL OTROS ACTIVOS	<u>336,211.80</u>	<u>315,885.12</u>	
TOTAL ACTIVOS	<u>957,351.34</u>	<u>1,009,392.14</u>	
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por pagar	120,239.85	76,216.77	9
Obligaciones Acumuladas por Pagar	110,512.22	137,537.17	10
Pasivos por Impuestos Corrientes	<u>36,946.51</u>	<u>9,768.03</u>	11
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>267,698.58</u>	<u>223,521.97</u>	
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Préstamos de Socios	0.00	0.00	
Provisión Jubilación Patronal	2,452.16	28,693.29	
Provisión Bonificación por Desahucio	25,900.37	66,765.65	
Provisión Bonificación Despido Intempestivo	127,968.24	360,795.37	
Otras Provisiones Personal	<u>46,410.00</u>	<u>0.00</u>	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>202,730.77</u>	<u>456,254.31</u>	12
TOTAL PASIVOS	<u>470,429.35</u>	<u>679,776.28</u>	
PATRIMONIO			
Capital Social	800.00	800.00	
Reserva Legal	400.00	400.00	
Reserva facultativa	6,457.17	6,457.17	
Ganancia y/o (Pérdida) Actuarial	139,866.74	26,798.04	
Utilidades Acumuladas	295,160.64	195,674.12	
Utilidad del Ejercicio	<u>44,237.44</u>	<u>99,486.53</u>	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>957,351.34</u>	<u>1,009,392.14</u>	13

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros


Pietro Salvestroni Moreno
GERENTE GENERAL


Freddy Rodrigo Adriano Sánchez
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. No. 27542

SISTEMAS Y SOLUCIONES ANDINAS ANDISISTEMS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

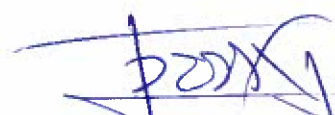
(Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31,		
	2019	2018	Notas
Ingresos Actividades Ordinarias	1,511,782.21	2,335,277.08	14
Menos: Costo de Ventas	1,256,490.99	1,909,782.86	15
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	255,291.22	425,494.22	
GASTOS OPERATIVOS			
Menos: Gastos Administrativos y de Ventas	269,485.53	256,952.59	15
Gastos Financieros	1,823.16	2,431.05	15
	- 271,308.69	- 259,383.64	
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	- 16,017.47	166,110.58	
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
Mas: Otros Ingresos no Operativos	85,877.26	877.18	14
Menos: Gastos no Operacionales	- 335.98	- 10,768.35	15
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	69,523.81	156,219.41	
(-) 15% participacion Trabajadores Trabajadores	10,428.57	23,432.91	11
(-) Impuesto a la Renta	35,184.48	58,457.10	11
(+) Ingresos por Impuestos Diferidos	20,326.67	25,157.12	11
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	44,237.43	99,486.52	

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



Pietro Salvestroni Moreno
GERENTE GENERAL



Freddy Rodrigo Adriano Sánchez
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. No. 27542

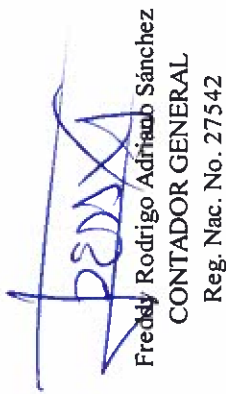
SISTEMAS Y SOLUCIONES ANDINAS ANDISYSTEMS S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital		Reserva		Reserva		Ganancia		Utilidades		Resultados del		Total
	Social		Legal		Facultativa		Perdida		Acumuladas		Ejercicio		
Saldo al 31-Diciembre del 2018	800.00		400.00		6,457.17		26,798.04		195,674.12		99,486.52		329,615.85
Transferencia de Utilidades 2018									99,486.52		-		0.00
Utilidad por Calculo Actuarial									113,068.70				113,068.70
Utilidad del Presente Ejercicio											44,237.43		44,237.43
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	800.00		400.00		6,457.17		26,798.04		408,229.34		44,237.43		486,921.98

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros


Pietro Salvatoni Moreno
GERENTE GENERAL


Freddy Rodrigo Adriano Sánchez
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. No. 27542

SISTEMAS Y SOLUCIONES ANDINAS ANDISYSTEMS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DIGITAL SERVICE SOLUCIONES TECNICAS PROFESIONALES CIA.LTDA.
(Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo Caja usado por actividades relacionadas con el capital de trabajo		
Efectivo Recibido de Clientes	1,399,888.32	2,401,180.29
Efectivo Pagado a Proveedores Impuestos y Otros	(742,884.22)	(730,956.21)
Efectivo a Cuenta de Trabajadores	(813,139.52)	(1,350,776.78)
Gastos Financieros y Comisiones Bancarias Pagadas	(1,823.16)	(2,128.42)
Efectivo Usado en Actividades Operativas	(157,958.58)	317,318.88
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
Compras Activos fijos	(1,778.12)	(41,602.54)
Efectivo Recibido en venta de Activos Fijos		9,637.50
Efectivo Usado en Actividades de Inversión	(1,778.12)	(31,965.04)
Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Efectivo pagado por Prestamos Bancarios	0.00	0.00
Efectivo recibido (pagado) Socios	0.00	0.00
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	0.00	0.00
Efectivo al Inicio del año	496,043.71	210,689.87
(Disminución) Incremento Neto del Efectivo	(159,736.70)	285,353.84
Efectivo al Final de Año	336,307.01	496,043.71

Ajustes para conciliar la (Pérdida) Utilidad neta con el flujo de caja proveniente de actividades de operación

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	44,237.43	99,486.52
Depreciaciones	14,768.24	15,881.76
Provision Jubilacion y Desahucio	150,111.22	100,628.48
Provision Incobrables	1,716.25	-
Ajustes Ingresos por Impuestos Diferidos	(20,326.67)	(25,157.13)
Ajustes Provisiones Jubilacion Ptronal Desahucio Despido en exce	(59,361.29)	-
Ajuste Valor de Acciones		9,272.00
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	131,145.18	200,111.63

Variacion en Capital de Trabajo

Variaciones en Activos

(Incrementos) Disminución en Clientes	(138,409.86)	65,026.04
Disminución en Otras .Cuentas Por Cobrar	658.23	82,605.14
Disminución (Incrementos) Impuestos Anticipados y Otros Activ. (	35,676.04	(1,132.74)

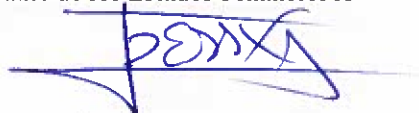
Variaciones en Pasivos

Incremento (Disminución) en Proveedores	44,023.08	(32,522.29)
Incremento Impuestos IESS y personal	153.52	16,322.39
(Disminución) de Jubilación Desahucio y Despido	(231,204.77)	(13,091.29)
Flujo Caja (Usado) Proveniente por actividades de Operación	(157,958.58)	317,318.88

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



Pietro Salvestroni Moreno
GERENTE GENERAL



Freddy Rodrigo Adriano Sánchez
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. No. 27542

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA No.1.- ACTIVIDAD ECONOMICA Y CONSTITUCION

Con fecha 12 de junio de 2007, ante Notario primero del Cantón Quito Dr. JORGE MACHADO CEVALLOS se extendió la escritura pública de constitución de **SISTEMAS Y SOLUCIONES ANDINAS ANDISYSTEMS S.A.**, la cual se encuentra inscrita en el Registro mercantil el 28 de junio de 2007 bajo el No. 1822 tomo 138.

SISTEMAS Y SOLUCIONES ANDINAS ANDISYSTEMS S.A., es una empresa privada que se dedica a la importación, exportación, producción, fabricación, comercialización y distribución de programas y sistemas de tecnología así como artículos, bienes y servicios, ya sea para uso o consumo personal, empresarial o industrial, funcionará como depósito aduanero industrial con la finalidad de fabricar y/o elaborar productos semielaborados o terminados destinados a la industria alimenticia, farmacéutica y otros (comercialización, representación, distribución, promoción de alimentos semi o totalmente elaborados.)

Se encuentra registrada en el Servicio de Rentas Internas con el número de Registro Único de Contribuyentes **1792096081001**. Su domicilio legal se ubica en la calle Manuela Garaycoa E7-348 y Av. Interoceánica Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Tumbaco.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo del 2020.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Módulo de apoyo a la Norma NIIF para las PYMES

La Fundación IFRS ha completado el conjunto de 35 módulos independientes creados para ayudar a aquellos que están creando o utilizando estados financieros preparados de acuerdo con la Norma NIIF para las PYMES.

Cada módulo cubre una sección de la Norma NIIF para las PYMES e incluye:

- requerimientos: el texto completo de la sección de la Norma NIIF para las PYMES reproducida con notas y ejemplos añadidos. Las notas y los ejemplos están diseñados para ilustrar cómo aplicar los requerimientos.
- estimaciones significativas y otros juicios: una discusión de las estimaciones significativas y otros juicios que es probable que se realicen en la contabilización de transacciones y sucesos al aplicar la sección de la Norma NIIF para las PYMES.
- comparación con las Normas NIIF completas: un resumen de las principales diferencias entre la sección de la Norma NIIF para las PYMES y la correspondiente Norma de las Normas NIIF completas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

- ponga a prueba su conocimiento: preguntas de respuestas múltiples diseñadas para poner a prueba su conocimiento de los requerimientos de la sección de la Norma NIIF para las PYMES.
- ponga en práctica su conocimiento: estudios de caso, con soluciones, diseñados para desarrollar su capacidad para aplicar las secciones de la Norma NIIF para las PYMES.

Revisión integral en la NIIF para PYMES

El Consejo ha comenzado la revisión integral de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

La primera fase de la revisión supondrá el desarrollo de una petición de información (PDI).

El objetivo de la revisión es obtener opiniones sobre si y cómo alinear la Norma NIIF para las PYMES con las Normas NIIF nuevas y modificadas.

2.1.1. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.1.3. Activos y pasivos financieros

2.1.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) Cuentas por cobrar - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) Otros pasivos financieros - Representa en el estado de situación financiera las, obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.1.3.2.Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento.- La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial.- Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior.- De acuerdo a esta norma se procede como se detalla más adelante.

- a) Cuentas por cobrar - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
 - (i) Cuentas por cobrar - Corresponden a los montos adeudados por del cliente por servicio prestados. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- b) Otros pasivos financieros - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
 - i) Proveedores - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.

2.1.3.3.Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, las mismas que no son significativas para el estado de situación financiera. La Compañía estima recuperar sus cuentas por cobrar en un plazo menor a un año.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.1.3.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.1.4. Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.1.5. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.1.6. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.1.7. Impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

- a) Impuesto a la renta corriente - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2019 se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria.

2.1.8. Beneficios a empleados

2.1.8.1. Beneficios de 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. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.1.8.2. Beneficios de largo plazo - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista 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 especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.1.9. Provisiones

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. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

2.1.10. 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 cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

La prestación del servicio es reconocido neta de devoluciones y descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

2.1.11. Reconocimiento de costos y gasto

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las restimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía no considera constituir una provisión de deterioro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

La Compañía revisará cuando fuesen necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Caja Chica	100.00	100.00
Produbanco Grupo Promerica	4,789.61	5,372.72
Banco Pichincha	81,417.40	200,570.99
Inversiones en Certificados de Depósito	250,000.00	290,000.00
Total Efectivo y Equivalente	336,307.01	496,043.71

Corresponde al saldo de la cuenta bancaria que mantiene la Empresa en las Instituciones financieras mencionadas, al cierre del ejercicio 2019 y 2018, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados, se incluye además los certificados de depósitos en instituciones financieras a un plazo no mayor a 180 días

NOTA 5. - CUENTAS POR COBRAR

Registra el saldo de las cuentas pendientes de cobro que mantiene SISTEMAS Y SOLUCIONES ANDINAS ANDISYSTEMS S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cuyos saldos se desglosan así:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes	171,625.47	33,215.60
Préstamos y Anticipos Empleados	1,060.00	1,960.00
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	445.11	203.35
Garantías por Arriendos	14,000.00	14,000.00
Garantías por Combustibles	225.00	225.00
Anticipos a Proveedores	161.24	3,633.59
(-) Provisión Cuentas Incobrables	- 2,715.25	- 999.00
Total Cuentas por Cobrar	184,801.57	52,238.54

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

- 5.1** Las Cuentas por Cobrar Clientes no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 8 a 30 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito, se reconoce una provisión del 1% de los créditos concedidos en el año y pendientes de cobro.

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de las cuentas de otros activos corrientes es como sigue:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Crédito Tributario por Retenciones de IVA	45,711.20	54,745.36
Crédito Tributario por Retenciones Renta	1,081.48	24,251.01
TOTALES	46,792.68	78,996.37

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este valor comprende:

Detalle	31 de Diciembre 2019			31 de Diciembre 2018		
	Costo revalorizado	Depreciacion Acumulada	Valor Neto	Costo revalorizado	Depreciacion Acumulada	Valor Neto
Muebles y Enseres	74,043.29	69,506.23	4,537.06	74,043.29	64,472.18	9,571.11
Maquinaria y Equipo	6,075.55	5,861.97	213.58	6,075.55	5,483.09	592.46
Equipo de Computación	5,433.83	3,393.27	2,040.56	5,433.83	4,938.60	495.23
Vehículos	65,160.72	18,713.64	46,447.08	65,160.72	9,591.12	55,569.60
TOTAL	150,713.39	97,475.11	53,238.28	150,713.39	84,484.99	66,228.40

Las compras de Activos Fijos Durante el año 2019 es de U\$D 1.778.12 mientras que en el año 2018 es de U\$D 41.602.54; con respecto al gasto de depreciaciones en el año 2019 es de U\$D. 14.768.24 y el año 2018 es de U\$D. 15.881.76

Con respecto a la metodología y cálculo de la depreciación está en línea recta. Se aplica consistentemente los porcentajes de la ley tributaria para la depreciación. Los activos fijos se encuentran libres de gravámenes y contingencias.

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

Detalle		Valor Diciembre 31 del	
		2019	2018
Fidecomiso Mercantil Hotelsud S.A.	(a)	290,728.00	290,728.00
Activos por Impuestos Diferidos	Nata -12	45,483.80	25,157.13
Total		336,211.80	315,885.13

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

(a) Registra el saldo de las inversiones en el Fidecomiso la Sociedad de Hoteles Históricos HOTELSUD S.A.

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este valor corresponde:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Provedores Locales	77,819.04	36,540.83
Dividendos por Pagar	39,146.52	39,146.52
Tarjetas de Credito por Pagar	2,979.16	529.42
Otras cuentas por pagar	295.13	-
Total	120,239.85	76,216.77

A los proveedores pendientes de pago que se cancelaran en el siguiente año de acuerdo a su vencimiento

NOTA 10.- OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Este valor comprende:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Iess por Pagar	9,418.30	23,509.93
Décimo Tercero	4,750.28	7,239.85
Décimo Cuarto	6,849.94	22,065.09
Vacaciones	69,161.16	44,502.13
Liquidaciones por pagar	16,345.13	16,345.13
Participación trabajadores	10,692.06	23,756.33
Fondos e Insentivos Y Otros	2,713.65	139.72
Total	119,930.52	137,558.18

NOTA 11.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Este valor corresponde:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

DETALLE		Valor Diciembre 31 del	
		2019	2018
Impuestos Retenidos por Pagar	(f)	27,528.21	6,739.70
Impuesto a la renta por pagar	(g)	-	3,058.08
Total		27,528.21	9,797.78

(f) Dentro de las obligaciones tributarias se encuentran las Retenciones de Fuente de IVA, retención Fuente Impuesto a la Renta, que quedaron pendientes para ser canceladas en el siguiente año.

(g) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente.** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Conciliación Tributaria	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Utilidad Contable antes de Participacion e Impuestos	69,523.81	156,219.41
(-) 15% Participación Trabajadores	10,428.57	23,432.91
Utilidad antes de Impuestos	59,095.24	132,786.50
(+) Gastos no Deducibles Locales	335.98	413.43
(+) Generacion de Diferencia Temporarias	150,111.22	100,628.48
(-) Reversión de Diferencias Temporarias	- 68,804.53	-
(=) UTILIDAD GRAVABLE	140,737.91	233,828.41
25% y/o 22% Impuesto a la renta Causado	35,184.48	58,457.10
Anticipo del Impuesto a la Renta Determinado	17,998.47	13,419.06
Impuesto a la renta causado a Aplicarse	35,184.48	58,457.10
LIQUIDACION DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Impuesto a la renta causado	35,184.48	58,457.10
(-) Retenciones en la fuente del periodo	36,265.96	55,428.77
(-) Creditos Tributarios años anteriores	-	-
(-) Anticipo del Impuesto pagado	-	-
(=)IMPUESTO A LA RENTA A (FAVOR) Y/O A PAGAR	- 1,081.48	3,028.33
IMPUESTOS A LA RENTA DIFERIDO POR GENERACIÓN Y/O REVERSION DIFERENCIAS TEMPORIAS		
Neto Bases Diferencias Temporalias	81,306.69	100,628.48
25% Impuesto a la Renta Diferido	20,326.67	25,157.12

g.1. Saldos del impuesto diferido - Los movimientos de activos por impuestos diferidos fue como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	25,157.12	-
Imp. Diferidos por Generación de Diferencias Temporarias	37,527.81	25,157.12
Imp. Diferidos por Reversión Diferencias Temporarias	- 17,201.13	-
Total	45,483.79	25,157.12

g.2 Aspectos tributarios

Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y serán equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no existen impactos importantes en la aplicación de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”.

NOTA 12.- OBLIGACIONES POR PASIVOS DEFINIDOS

Este valor corresponde:

DETALLE		Valor Diciembre 31 del	
		2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	(h.1)	2,452.16	28,693.29
Provisión Bonificación Desahucio	(h.2)	25,900.37	66,765.65
Provisión Despido Intempestivo	(h.3)	127,968.24	360,795.37
Provisión Esp. Discapacidad y Maternidad	(h.4)	46,410.00	-
Total		202,730.77	456,254.31

- (h.1) 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

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

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	28,693.28	26,441.91
Costo Neto del Periodo	8,817.87	15,649.89
Otros Resultados Integrales	- 35,059.12	- 13,398.52
Total	2,452.03	28,693.28

- (h.2) **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. 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.

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	66,765.65	67,016.27
Costo Neto del Periodo	24,114.58	21,839.73
Otros Resultados Integrales	- 24,302.17	- 15,334.33
Pagos por Liquidacion de Haberes	- 40,677.69	- 6,756.02
Total	25,900.37	66,765.65

- (h.3) **Indemnización por despido intempestivo** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que despidiere intempestivamente de conformidad con el tiempo de servicio y se realizara utilizando la remuneración que estuviere percibiendo el trabajador al momento del despido

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	360,795.37	327,921.95
Costo Neto del Periodo	70,768.63	106,454.95
Otros Resultados Integrales	- 113,068.70	- 67,246.53
Pagos por Liquidacion de Haberes	- 190,527.08	- 6,335.00
Total	127,968.22	360,795.37

- (h.3) **Provisión Especial de Despido de Personal de Maternidad y Capacidades Especiales**, el movimiento de estos rubros es como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión por despido Maternidad	30,232.32	-
Provisión por Despido Personal con Discapacidad	16,177.68	-
Total	46,410.00	-

NOTA 13.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

La composición del patrimonio de la compañía está según se muestra a continuación:

DETALLE		Valor Diciembre 31 del	
		2019	2018
Capital Social	(i)	800.00	800.00
Reserva legal		400.00	400.00
Reserva facultativa		6,457.17	6,457.17
Ganancia y/o Perdida Actuarial		139,866.74	26,798.04
Utilidades Acumuladas		295,160.64	195,674.12
Utilidad del Ejercicio		44,237.43	99,486.52
Total		486,921.98	329,615.85

(i) La composición societaria está constituida según el siguiente cuadro

ACCIONISTAS	%	Participaciones	Valor
Salvestroni Moreno Pietro Fabrixio	99.87%	799.00	799.00
Molina Novillo César Vicente	0.12%	1.00	1.00
TOTAL	100%	800.00	800.00

Las cifras del capital social que se hacen mención al presente, están referidas a valores históricos debido a que se mantiene vigente la legislación aplicable a las mismas.

NOTA 14.- INGRESOS

Este valor corresponde:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Ingresos en Ventas	1,511,782.21	2,335,277.08
Otros Ingresos no Operacionales (j)	85,877.26	877.18
Total Ingresos	1,597,659.47	2,336,154.26

- (j) Para el año 2019 el valor de U\$D. 85.877.26 esta conformados por Ingresos financieros por un monto de U\$D. 15.040.49; Ajustes de Provisiones en exceso Jubilación Patronal, Desahucio y Despido Intempestivo de personal que dejo de laboral en la compañía durante el año 2019 cuyo valor asciende a U\$D. 59.361.29, y finalmente un valor de U\$D. 11.475.48 corresponde a recuperación de costos y gastos, mientras que el valor de U\$D. 877.18 del año 2018 corresponde a Ingresos financieros.

NOTA 12.- COSTOS Y GASTOS

Este valor corresponde:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
COSTO DE SERVICIOS DE ENVALVADO Y BODEGAJE		
Sueldos y Beneficios Sociales	808,700.46	1,281,419.28
Suministros y Materiales	13,097.90	18,142.40
Uniformes Personal	2,268.07	15,157.41
Mantenimiento y Reparaciones	19,385.61	40,214.18
Depreciaciones	5,412.92	7,810.16
Servicios Basicos	21,816.16	35,201.58
Alquiler de Instalaciones	132,798.30	139,506.87
Otros Servicios de Terceros	253,011.57	372,330.98
Total Costos de Servicios	1,256,490.99	1,909,782.86
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Sueldos y Beneficios Sociales	154,550.28	169,985.98
Suministros y Materiales	5,793.81	5,596.04
Mantenimiento y Reparaciones	3,125.28	5,669.43
Depreciaciones	9,355.32	8,071.60
Servicios Basicos	346.38	375.02
Impuestos y Contribuciones	11,063.40	7,460.42
Provisión Cuentas Incobrables	1,716.25	-
Alquiler de Instalaciones	10,974.84	10,974.84
Otros Servicios de Terceros	72,559.97	48,819.26
Total Gastos Administrativos y Ventas	269,485.53	256,952.59
Gastos Financieros y Bancarios	1,823.16	2,431.05
Otros Gastos no Operacionales	335.98	10,768.35

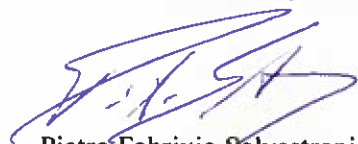
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

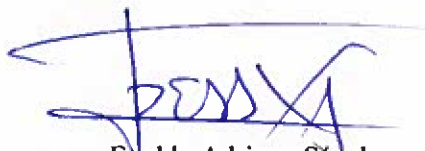
NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una disrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requieren ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.



Pietro Fabrixio Salvestroni Moreno
GERENTE GENERAL



Freddy Adriano Sánchez
CONTADOR
Licencia Profesional No. 27542