

**INDRA SISTEMAS S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**INDRA SISTEMAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$. Dólares estadounidenses

IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito - Ecuador, abril 14 de 2017

A los Señores Accionistas de  
**INDRA SISTEMAS S.A.**

### **1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **INDRA SISTEMAS S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente a ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **INDRA SISTEMAS S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **2. Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de **INDRA SISTEMAS S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **3. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

Quito - Ecuador, abril 14 de 2017

A los Señores Accionistas de

**INDRA SISTEMAS S.A.**

4. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

5. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de **INDRA SISTEMAS S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

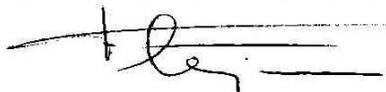
Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.  
No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 327

Dr. Luis Paredes  
Socio  
No. de Registro Nacional de  
Contadores: 8376

**Indra Sistemas S.A.**  
**Estados de Posición Financiera**  
**Expresado en US\$ dólares**

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2016	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	1.263.433,15	1.716.427,24
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	1.225.127,13	581.107,84
Anticipo a Proveedores	6	13.422,87	44,81
Anticipo a Empleados	7	1.242,55	1.250,34
Otras Cuentas por Cobrar	8	16.170,21	22.280,48
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	9	22.290,34	29.203,06
Impuestos Corrientes	10	213.163,20	183.477,52
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>2.754.849,45</b>	<b>2.533.791,29</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Otros Activos No Corrientes	11	24.954,88	24.954,88
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>24.954,88</b>	<b>24.954,88</b>
<b>Activos Totales</b>		<b>2.779.804,33</b>	<b>2.558.746,17</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	12	1.980.036,30	2.018.002,72
Cuentas por Pagar Relacionadas	13	622.298,95	392.645,31
Beneficios Sociales	14	710,40	639,36
Seguridad Social	15	3.493,97	3.563,27
Sueldos y Salarios por Pagar	16	12.869,96	16.237,02
Participación Trabajadores	17	3.074,69	3.365,63
Impuestos por Pagar	18	78.587,50	2.833,44
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>2.701.071,77</b>	<b>2.437.286,75</b>
<b>Pasivos Totales</b>		<b>2.701.071,77</b>	<b>2.437.286,75</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	19	27.500,00	27.500,00
Utilidades Acumuladas		93.959,42	91.241,58
Resultado del Ejercicio		(42.726,86)	2.717,84
<b>Patrimonio Total</b>		<b>78.732,56</b>	<b>121.459,42</b>
<b>Pasivo y Patrimonio Total</b>		<b>2.779.804,33</b>	<b>2.558.746,17</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros



Sr. Francisco Regidor Manzano  
Representante Legal

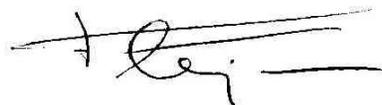


Ing. Marco Yépez Olmedo  
Contador General

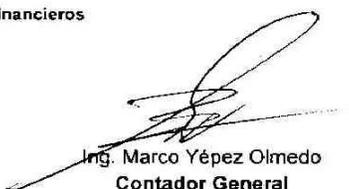
**Indra Sistemas S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Expresado en US\$ dólares**

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2016	2015
Ingresos	20	1.584.373,67	1.353.041,99
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>1.584.373,67</b>	<b>1.353.041,99</b>
Gastos Administración y Ventas	21	(1.563.875,76)	(1.330.604,46)
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>22</b>	<b>20.497,91</b>	<b>22.437,53</b>
Participación Trabajadores	22	(3.074,69)	(3.365,63)
Impuesto a la Renta Corriente	22	(60.150,08)	(16.354,06)
<b>Resultado Integral Total</b>		<b>(42.726,86)</b>	<b>2.717,84</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros



Sr. Francisco Regidor Manzano  
**Representante Legal**

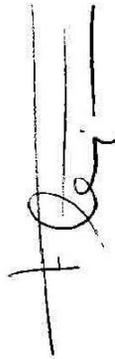


Ing. Marco Yépez Olmedo  
**Contador General**

**Indra Sistemas S.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Expresado en US\$ dólares**

Descripción	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2015</b>	<b>27.500,00</b>	<b>91.241,58</b>	<b>2.717,84</b>	<b>121.459,42</b>
Traspaso de los Resultados del Ejercicio Resultado del Ejercicio 2016	-	2.717,84	(2.717,84)	-
	-	-	(42.726,86)	(42.726,86)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>27.500,00</b>	<b>93.959,42</b>	<b>(42.726,86)</b>	<b>78.732,56</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros



Sr. Francisco Regidor Manzano  
**Representante Legal**



Ing. Marco Yépez Olmedo  
**Contador General**

Indra Sistemas S.A.  
Estados de Flujos de Efectivo  
Expresado en US\$ dólares

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
<b><u>Conciliación de las actividades operativas</u></b>		
<b>Flujos de Caja de (en) Actividades de Operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	940.354,38	773.070,78
<b>Menos:</b>		
Pagos a proveedores	(1.372.188,54)	(1.292.799,94)
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(21.159,93)	(580.183,88)
<b>Flujo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>(452.994,09)</u></b>	<b><u>(1.099.913,04)</u></b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>		
Aumento (disminución) neta en efectivo	(452.994,09)	(1.099.913,04)
Efectivo al inicio del año	1.716.427,24	2.816.340,28
<b>Saldos al final de año</b>	<b><u>1.263.433,15</u></b>	<b><u>1.716.427,24</u></b>
<b><u>Conciliación de las actividades operativas</u></b>		
<b>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b><u>(42.726,86)</u></b>	<b><u>2.717,84</u></b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Participación Trabajadores	3.074,69	3.365,63
Impuesto a la Renta	60.150,08	16.354,06
	<b><u>20.497,91</u></b>	<b><u>22.437,53</u></b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
<b>Variaciones en activos</b>		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	(644.019,29)	(581.107,84)
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	(347,28)	13.230,64
(Incremento) Disminución en Impuestos Corrientes	(138.935,93)	(66.821,99)
<b>Variaciones en pasivos</b>		
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	191.687,22	39.111,13
(Disminución) en Obligaciones Laborales Corrientes	(3.365,63)	(364,87)
(Disminución) en Impuestos por Pagar Corrientes	124.784,93	348,71
(Disminución) en Cuentas por Pagar Relacionadas	(3.296,02)	(526.746,35)
<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>(452.994,09)</u></b>	<b><u>(1.099.913,04)</u></b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

  
Sr. Francisco Regidor Manzano  
Representante Legal

  
Ing. Marco Yépez Olmedo  
Contador General

**INDRA SISTEMAS S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresado en US \$ dólares)**

**NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

**INDRA SISTEMAS S. A.** se constituyó mediante escritura pública celebrada el 7 de Diciembre de 2012 ante el Notario Cuadragésimo del cantón Quito, Doctora Paola Andrade Torres, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 7 de Febrero de 2013.

La compañía tiene por objeto principal las actividades de diseño, desarrollo, producción, integración y operación.; otros servicios para la industria petrolera, servicios de control de tráfico aéreo, diseño, programación y aplicación e software, servicios de vigilancia de alarma.

**NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**2.1 Base de medición y presentación**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado y están presentados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera.

**2.2 Período**

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016, y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal del Ecuador.

**2.3 Uso de Estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

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 que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

### 3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en los Estados Financieros, la compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos, por lo cual no es necesario realizar ningún ajuste y reclasificación por NIIFs.

### 3.2 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- **Cuentas por pagar**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Cuentas por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos y relevantes etc.

- **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos accionistas)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

### 3.3 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

### **3.3.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### **3.3.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## **3.4 Beneficios a los empleados**

### **3.4.1 Beneficios de corto plazo**

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **3.5 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### **3.6 Reconocimiento de Costos y gastos**

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros costos directos propios del giro del negocio.

### **3.7 Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías para la Compañías limitadas, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

### **3.8 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<b>Norma</b>	<b>Tipo de Cambio</b>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</b>
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	01 de enero de 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CI NIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

La compañía considera las inversiones con vencimiento a menos de 90 días; los saldos de efectivo no tienen restricciones, su composición se presenta a continuación:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja Chica	<b>US \$</b>	299,00	799,00
Bancos		1.263.134,15	1.715.628,24
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>1.263.433,15</b>	<b>1.716.427,24</b>

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Corresponde a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Consortio Cuatro Ríos de Cuenca	<b>US \$</b>	1.134.600,92	282.758,37
Consortio Petrolero Bloque 16		38.403,55	298.349,47
Productos Familia Sancela del Ecuador		52.122,66	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>1.225.127,13</b>	<b>581.107,84</b>

**NOTA 6. ANTICIPO A PROVEEDORES**

Esta cuenta corresponde al saldo de la cartera al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Romero Asteta Ponce y Asociados	<b>US \$</b>	239,87	34,81
Donoso Rebeca		-	10,00
Scryver del Ecuador		183,00	-
Bervatov S.A.		13.000,00	-
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>13.422,87</b>	<b>44,81</b>

**NOTA 7. ANTICIPO A EMPLEADOS**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Emilio Puñet	<b>US\$</b>	697,42	697,42
Juan José Poso		545,13	545,13
Verónica Chávez		0,00	7,79
<b>TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b>1.242,55</b>	<b>1.250,34</b>

**NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Emilio Puñet	<b>US \$</b>	5.850,00	5.850,00
Francisco Regidor		5.860,07	5.860,07
Rodrigo Cevallos		4.460,14	9.860,14
Maira Carreño		0,00	710,27
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>16.170,21</b>	<b>22.280,48</b>

**NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Indra Colombia	<b>US \$</b>	22.290,34	29.203,06
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>22.290,34</b>	<b>29.203,06</b>

**NOTA 10. IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	<b>US \$</b>	0,00	24.408,07
Crédito Tributario I.V.A.		213.163,20	159.069,45
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>213.163,20</b>	<b>183.477,52</b>

**OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Garantía Oficina	<b>US \$</b>	12.955,90	12.955,90
Garantía Departamento		11.998,98	11.998,98
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>24.954,88</b>	<b>24.954,88</b>

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cuatro Rios de Cuenca (ANanticipo)	<b>US \$</b>	1.977.102,13	1.977.102,13
Cuentas por Pagar Proveedores		1.144,71	39.111,13
Oytras Cuentas por Pagar		1.789,46	1.789,46
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>1.980.036,30</b>	<b>2.018.002,72</b>

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Indra España	<b>US \$</b>	611.948,96	382.295,32
Indra España (Sueldo A. Oñate)		10.349,99	10.349,99
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>622.298,95</b>	<b>392.645,31</b>

**NOTA 13. BENEFICIOS SOCIALES**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Dècimo Tercero por Pagar	<b>US \$</b>	344,40	344,36
Dècimo Cuarto por Pagar		366,00	295,00
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>710,40</b>	<b>639,36</b>

**NOTA 14. SEGURIDAD SOCIAL**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Aportes IESS por Pagar	<b>US \$</b>	3.493,97	3.563,27
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>3.493,97</b>	<b>3.563,27</b>

**NOTA 15. SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sueldos y Salarios por Pagar	<b>US \$</b>	12.869,96	16.237,02
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>12.869,96</b>	<b>16.237,02</b>

**NOTA 16. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
15% Participación Trabajadores	<b>US \$</b>	3.074,69	3.365,63
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>3.074,69</b>	<b>3.365,63</b>

**NOTA 17. IMPUESTOS POR PAGAR**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
S.R.I. por Pagar	<b>US \$</b>	78.587,50	2.833,44
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>78.587,50</b>	<b>2.833,44</b>

**NOTA 18. CAPITAL SOCIAL**

El capital de la compañía es de US \$ 27.500,00, compuesta por veinte y siete mil quinientas acciones de \$1 cada una.

**NOTA 19. INGRESOS**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Otros Ingresos	<b>US \$</b>	35.487,46	9.648,26
Consorcio Petrolero Bloque 16		99.479,58	480.840,87
Seguros Sucre S.A.		0,00	20.213,43
Proyecto 340348_10		0,00	253.168,56
Proyecto A2_03413		0,00	56.351,63
Proyecto Pallep		5.891,26	51.464,15
R4RE01_700		0,00	95.058,54
T50038_SUC		19.168,09	28.715,36
SOP880_ECU		41.870,06	41.988,11
Indra Colombia		87.717,46	51.498,25
Ingresos por Servicios		1.170.420,29	264.094,83
Productos Familia Sancela del Ecuador		124.339,47	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>1.584.373,67</b>	<b>1.353.041,99</b>

**NOTA 20. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN**

Se refiere a:

<b>Descripción</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Proyecto Jusec/Gestión	<b>US \$</b>	0,00	-1.663,44
Proyecto Pallep_Pec-2.		5.891,26	49.227,50
Proyecto 340348-10		375,17	240.846,69
Proyecto SOP880 - ECU		41.870,06	40.225,26
Proyecto OECUAD.01		291.875,84	262.286,40
Proyecto T50038_SUC		19.168,09	27.616,15
Proyecto A2_03413.		0,00	53.870,61
Proyecto EP0021_1		0,00	336,56
Proyecto DNAME3/1		5.668,07	8.642,09
Proyecto R4RE01_700		129.806,02	90.642,17
Proyecto DNEINT		50.362,36	48.320,23
Proyecto COMECU/1		229,65	1.358,27
Proyecto LEED1502		0,00	724,87
Proyecto 130445 REPSOL		125.540,85	319.985,95
Proyecto CO2299		0,00	16.354,06
Proyecto OILATD / 2		0,00	2.697,21
Proyecto AEC001		88.593,83	81.572,63
Proyecto 150102_20.10.1		0,00	13,90
Proyecto 110378_1.10		560.561,62	87.547,35
Proyecto 340348-17		169.270,17	0,00
Proyecto 5EC_013		70.313,35	0,00
Proyecto SIBOE_Q		113,41	0,00
ProyectoPETTAL_4		4.236,01	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>1.563.875,76</b>	<b>1.330.604,46</b>

**NOTA 21. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES, IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE.**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Durante el 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Detalle	2016	2015
<b><u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u></b>		
Utilidad Contable	20.497,91	22.437,53
<b>Base Gravada de Participación Trabajadores</b>	<b>20.497,91</b>	<b>22.437,53</b>
15% Participación Trabajadores	3.074,69	3.365,63
<b><u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u></b>		
Utilidad Contable	20.497,91	22.437,53
(-) 15% Participación Trabajadores	(3.074,69)	(3.365,63)
(-) Ingresos Exentos	-	-
(-) Dividendos percibidos	-	-
(-) Otras Deducciones	-	-
(+) Gastos No Deducibles	7.114,17	34.583,54
(+) Gastos No Deducibles del Exterior	248.872,06	-
(+) Gastos para generar ingresos exentos	-	-
(+) Participación Trabajadores de los dividendos	-	-
(+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos	-	-
<b>Base Gravada de Impuesto a la Renta</b>	<b>273.409,45</b>	<b>53.655,44</b>
Base Imponible Impuesto a la Renta 13%	-	-
Base Imponible Impuesto a la Renta (22%)	273.409,45	53.655,44
<b>(22%) Impuesto a la Renta</b>	<b>60.150,08</b>	<b>11.804,20</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>60.150,08</b>	<b>11.804,20</b>
<b><u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u></b>		
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>US\$ 60.150,08</b>	<b>11.804,20</b>
Anticipo correspondiente al ejercicio	15.336,20	16.354,06
Impuesto mayor al Anticipo (a)	<b>15.336,20</b>	<b>16.354,06</b>
(-) Anticipos Pagados	(7.373,70)	-
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio (b)	(17.318,40)	(7.962,50)
(-) Crédito tributario Años Anteriores (c)	(24.408,07)	(32.799,63)
<b>Saldo a (favor ) Pagar de la compañía. (a+b+c+d)</b>	<b>US\$ 11.049,91</b>	<b>(24.408,07)</b>

## **NOTA 22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

En el período financiero 2013, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7), "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de INDRA SISTEMAS S.A. está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

### **A. RIESGO DE MERCADO**

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio ya que la empresa tiene una dependencia importante de las variables económicas que afectan la capacidad de compra de los consumidores. Como resultado de lo anterior, los factores económicos que afectan el nivel de ingreso de la población tienen un efecto determinante en el consumo de los productos vendidos por la compañía, todas estas variables son monitoreadas constantemente por la administración de INDRA SISTEMAS S.A. para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategia necesarias para que estos impactos seas mínimos o nulos.

### **B. RIESGO DE TIPO DE CAMBIO**

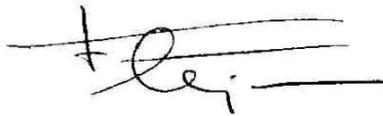
El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía. INDRA SISTEMAS S.A. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares. La compañía al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

### **C. GESTIÓN DE RIESGO EN LAS TASAS DE INTERÉS**

La Administración de INDRA SISTEMAS S.A. no mantiene actualmente Pasivos con el Sistema Financiero.

**NOTA 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros, (Abril 14 de 2017), no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



.....  
Sr. Francisco Regidor Manzano  
**Representante Legal**



.....  
Ing. Marco Yépez Olmedo  
**Contador General**