

SISTRAN HOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

NOTA 1.- OPERACIONES

Sistrán Holding S.A., fue constituida en el Quito- Ecuador el 26 de mayo del 2014. El capital social suscrito de la Compañía es de US\$ 1.000, dividido en 1000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas tendrán derecho preferente en proporción a sus acciones, para suscribir las que se emitieran en cada caso de aumento de capital suscrito. Este derecho preferente no se aplicará en caso de que el accionista se encuentre en mora del pago de su suscripción, mientras no haya pagado lo que se estuviere adeudando por tal concepto.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Sistrán Holding S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en el Ecuador de forma integral y explícita. Hasta el 31 de diciembre del 2009, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Unidad monetaria

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de “cuentas por pagar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación)**

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Sus características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar.- representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar relacionadas; 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, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar.- representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a relacionadas. Se incluye en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

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 compromete 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 siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo; se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas en las cuentas por pagar a accionistas.

e) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones, incluidas en el rubro Otros activos, se encuentran registradas en base al método del costo, basados en la FC115 de NIC para Pymes.

f) Gastos

Se registran en base a lo devengado

NOTA 3 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El área de Tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. Esta área identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 4.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al 31 de diciembre:

	2016	2015
Activos:		
Activo corriente		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.263	932
Cuentas por cobrar relacionadas	200.085	200.085
Total de activos financieros	202.348	201.017
Pasivos:		
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar relacionadas	305.182	227.996
Otras cuentas por pagar	2.721	700
Total de pasivos financieros	307.903	228.696

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	2016	2015
Mefory S.A.	57.144	57.144
Jostery S.A.	28.616	28.616
Golpur S.A.	57.144	57.144
Jazmer S.A.	28.616	28.616
Efaty S.A.	28.565	28.565
Total (1)	200.085	200.085

(1) Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios, se aprueba los préstamos a los accionistas, a un año plazo y sin intereses.

NOTA 6.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, corresponde a inversiones en acciones recibidas como aporte para futura capitalización:

	2016	2015	Porcentaje de participación
Inversiones en acciones:			
Sistrán Andina Sistrandi S.A. (Ecuador)	54.251	54.251	99,00%
Sistrán Consultores S.A. (Argentina)	1.290.867	1.290.867	95,00%
Sistrán Andina Sistrandi Cia. S.A. (Colombia)	864.144	864.144	100,00%
Sistrán Consultores Guatemala S.A. (Guatemala)	94.672	94.672	98,60%
Sistrán Inc.(Puerto Rico)	131.003	131.003	100,00%
Sistrán Consultores Centroamérica S.A. (Panamá)	959.266	959.266	99,00%
Sistrán Wordlwide Service S.A. (Panamá)	2.279	2.279	100,00%
Sistranmex, S.A. (México)	-27.334	-27.334	99,00%
Total	3.369.148	3.369.148	

(1) Las acciones se encuentran valoradas por el método del costo, basados en la FC115 de NIC para Pymes.

El siguiente es un resumen de la información financiera de las subsidiarias al 31 de diciembre del 2016:

	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Patrimonio
Sistrán Andina Sistrandi S.A. (Ecuador)	753.427	100.060	202.056	528.835	122.598
Sistrán Consultores S.A. (Argentina)	2.540.913	111.848	1.430.522	32.886	1.189.354
Sistrán Andina Sistrandi Cia. S.A. (Colombia)	2.615.237	205.150	1.250.464	438.850	1.131.073
Sistrán Consultores Guatemala S.A. (Guatemala)	521.491	15.575	98.781	0	438.284
Sistrán Inc.(Puerto Rico)	289.241	592	68.879	0	220.954
Sistrán Consultores Centroamérica S.A. (Panamá)	754.451	525.435	40.257	363.415	879.234
Sistrán Wordlwide Service S.A. (Panamá)	0	0	0	0	0
Sistranmex, S.A. (México)	383.417	30.796	113.746	93.969	206.498

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a:

	2016	2015
Sistran Andina S.A. (Ecuador) (1)	278.185	201.000
Sistran (México)	26.996	26.996
Total	305.181	227.996

(1) Al 31 de diciembre corresponde a un préstamo de Sistran Andina S.A., a un año plazo, sin costo de interés, más otros préstamos efectuados en el año 2016.

NOTA 8.- PATRIMONIO

Capital acciones

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado está constituido por:

Accionistas	Capital suscrito y pagado US\$	Acciones	Porcentaje
Golpur Trading S.A.	1.400	1.400	28,58%
Mefory Compañy S.A.	1.400	1.400	28,58%
Jazmer S.A.	700	700	14,28%
Jostery S.A.	700	700	14,28%
Efatyl S.A.	700	700	14,28%
Total	4.900	4.900	100%

Composición accionaria de los accionistas principales (Compañías uruguayas):

Accionistas	Capital Pesos \$ uruguayos	Acciones	Porcentaje
Golpur Trading S.A.			
Luis Alberto Mazzini	800.000	800.000	100,00%
Mefory Company S.A.			
Jorge Alberto Mazzini	800.000	800.000	100,00%

NOTA 9.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 27 del 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un

efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.