



INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

COMPañIA INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

EJERCICIO ECONOMICO CORTADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Mayo de 2014

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS al 31 de diciembre del 2013, resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Mayo 26 de 2014
Guayaquil, Ecuador



Ec. Sabel Gutiérrez de Vásconez

NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.

Registro No. SC-RNAE-2-728

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresado en Dólares Estadounidenses

	Notas	Año terminado	
		2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	5	20,279	385,788
Inversiones	6	110,000	164,450
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	7	29,546	26,141
Activos por Impuestos Corrientes	13	280,956	222,897
Inventario	9	1,469,084	471,064
Pagos Anticipados	8	3,133	49,507
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,912,997	1,319,847
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, netos	10	1,597,534	326,011
Activos Financieros	6	54,450	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1,651,984	326,011
TOTAL ACTIVOS		3,564,981	1,645,858

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresado en Dólares Estadounidenses

	Notas	Año terminado	
		2013	2012
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores Comerciales	11	192,999	313,827
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	3,121	12,596
Obligaciones con la Administración tributaria	13	36,703	69,306
Obligaciones con los empleados	12	31,332	53,099
Anticipo Clientes		226	-
Otras Cuentas por Pagar		8,257	24,883
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		272,639	473,711
PASIVOS NO CORRIENTES			
Anticipo Clientes		910,493	550,957
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	100,705.31	35,636.00
Prestamos a Terceros a Largo Plazo		800,000	-
Provisión por Beneficios Empleados		39,638	31,180
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1,850,837	617,773
TOTAL PASIVOS		2,123,476	1,091,484
PATRIMONIO			
Capital Pagado		50,000	50,000
Aportes para Futuras Capitalizaciones		1,021,684	200,000
Reservas		12,085	12,085
Resultado Acumulado		357,736	292,289
TOTAL PATRIMONIO		1,441,505	554,374
PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES		3,564,981	1,645,858

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresado en Dólares Estadounidenses

	Notas	Año Terminado en	
		2013	2012
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	1,964,852	3,122,495
Costo de Ventas		1,299,824	2,039,638
Ganancia Bruta		665,027	1,082,857
Otros Ingresos	15	7,959	4,996
Gastos de Ventas		98,500	379,864
Gastos Administrativos		424,554	420,881
Gastos Financieros		35,481	26,156
Ganancia antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		114,451	260,952
Participación de Trabajadores		17,168	39,143
Ganancia Antes de Impuesto a la Renta		97,283	221,809
Impuesto a la Renta		22,758	52,767
Resultado Integral Total del Periodo		74,525	169,042

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresado en Dólares Estadounidenses

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2012	50,000	200,000	12,085	114,169	376,254
Ajuste por Participación Trabajadores, Años Anteriores				9,077	
Ganancia del Periodo	-	-	-	169,042	169,042
Saldos al 31 de diciembre de 2012	50,000	200,000	12,085	292,288	545,296
Ganancia del Periodo	-	-	-	74,525	74,525
Aumento de Aportes de socios	-	821,684	-	-	821,684
Saldos al 31 de diciembre de 2013	50,000	1,021,684	12,085	366,813	1,441,505

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresado en Dólares Estadounidenses

	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	<u>114,451</u>
AJUSTE POR:	<u>65,662</u>
Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	(39,926)
Depreciaciones y Deterioro de Cuentas por Cobrar	94,179
Otros Ajustes	11,408
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(857,198)</u>
Cambios en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(3,405)
Cambios en inventarios	(998,020)
Cambios en Anticipo Proveedores	46,374
Cambios en otros activos	(58,059)
Cambios en Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	(170,057)
Cambios en beneficios Empleados	(33,794)
Cambios en Anticipo de Clientes	359,763
Cambios en otros pasivos	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(677,085)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compras de propiedades, planta y equipo	(1,365,702)
Otras Entradas y Salidas de Efectivo	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(1,365,702)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Préstamos recibidos	790,525
Aumento de Aportes a Futuras Capitalizaciones	821,684
Pago de Préstamos	65,069
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>1,677,278</u>
(DISMINUCIÓN NETA) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(365,509)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	385,788
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>20,279</u>

Ing. Jacqueline Morla
Gerente General

C.P.A. Sara Landires P.
Contadora General

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS (en adelante la Compañía) se constituyó en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, el 20 de abril de 1987, mediante escritura pública, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil y anotada bajo el número 5.914 del Repertorio.

La compañía se dedica a las actividades de procesamiento, tabulación y ordenamiento de todo tipo.

La junta general de accionistas de la Compañía, en sesión celebrada el 9 de noviembre de 1990, resolvió por unanimidad lo siguiente: Aumento de capital de cuarenta y ocho millones de sucres y la reforma de estatutos. Esto fue aprobado mediante resolución N° 87-2-1-1-01188 del 30 de Enero de 1991, que se inscribió el trece de febrero de mil novecientos noventa y uno en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil bajo las fojas 3.864 a 3.865, numero 1.278 y anotado bajo el número 2.259 del Repertorio

El 06 de Enero de 1995, la compañía procede aumentar el capital social de cincuenta millones de sucres a ciento treinta millones de sucres, mediante la emisión de ochenta mil nuevas acciones ordinarias y nominativas de un mil sucre cada una; se reforma el artículo Quinto del Estatuto y autorizar a si al Gerente General de la Compañía, para que otorgue y suscriba.

El 24 de Abril de 1997, la compañía procede el aumento de Capital, reforma y codificación Integral de Estatutos Sociales.

El 03 de Junio de 2002, la compañía procede al aumento de capital suscrito por cuarenta y cuatro mil ochocientos dólares de los estados Unidos de América

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

dividido en Un Millón Ciento Veinte mil acciones de cuatro centavos de dólar cada una de ellas y la Reforma del Estatuto. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución N° 03-G-dic-0003626 el 30 de Mayo de 2003, e Inscrita en el 23 de Julio del mismo año, según N° 13.221 del Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil y anotada bajo el número 19.953 del Repertorio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (USD) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y que ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por los que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la cobranza dudosa, la depreciación de propiedades, planta y equipo, **los beneficios sociales**, el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo se compone del dinero disponible y de los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentarán como “equivalentes al efectivo”.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo solo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

En el estado de situación financiera los sobregiros bancarios se incluyen en el pasivo corriente.

Activos Financieros

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: La Compañía mantiene Inversiones en acciones que están registradas a su valor de adquisición que es igual al valor nominal y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos con el propósito de mantenerlas hasta su vencimiento.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. La compañía no realiza estimación por deterioro. Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, debido a que sus cobros son inmediatos.

Inventarios

Los inventarios están medidos al costo o el valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce dicho exceso en el resultado del ejercicio.

El costo de las existencias se determina utilizando el método de promedio ponderado e incluye todos los desembolsos incurridos en su adquisición, así como los otros costos incurridos para llevarlos a su localización y condición actual listos para su venta.

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las Importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición a través de la identificación específica incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

La estimación por desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Clases de Activos	Años Estimados de Vida Útil
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de cómputo y software	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Deterioro de Activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro.

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el resultado del ejercicio costo.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas, aumentando el valor en libros del activo a su valor recuperable, sin que este exceda del valor actual en libros sin considerar la pérdida por deterioro del activo aplicada en años anteriores. De existir, la reversión se registra en el resultado del ejercicio en que se genere.

Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Costos de Financiamiento

Los costos por préstamos se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporarias entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

Participación de trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a adsorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Los otros 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.

Compensación de saldos

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos con los pasivos, ni los ingresos con los gastos.

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de precios

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que sustancialmente la deuda de la Compañía está sujeta a tasa fija.

Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del Grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	2013	2012
Efectivo en Caja	1,574	1,096
Efectivo en Bancos	18,705	384,692
Total Efectivo y Equivalente al efectivo	20,279	385,788

6. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013 fue como se detalla a continuación:

	2013	2012
Papeles Comerciales	54,450	54,450 (a)
Certificado de Deposito	110,000	110,000 (b)
Activos Financieros	164,450	164,450

(a) Corresponde a inversión en papeles comerciales en Inmobiliaria Oroesa.

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

(b) Certificados de depósitos que la compañía mantiene en Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” renovable a 30 días a una tasa de interés del 5.45%

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas partidas al 31 de diciembre de 2013:

	2013	2012
Clientes No Relacionados	25,131	15,356
Empleados	3,022	1,488
Otras cuentas por Cobrar	2,806	10,709 (a)
(-) Deterioro de las partidas por cobrar	(1,413)	(1,413)
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	29,546	26,141

(a) Dentro de este rubro se incluyen valores negativos por USD13.225,07 que corresponden a cuentas relacionadas, los mismos que representan el 0.37% del total de los activos. Considerando que la declaración tributaria fue realizada y por tratarse de un valor no representativo se omite su reclasificación sin embargo se recomienda hacerlo en los periodos venideros.

8. PAGOS ANTICIPADOS

Los rubros detallados de esta cuenta fueron los siguientes:

	2013	2012
Anticipo a Proveedores	-	10,384
Depósitos en garantía	3,133	39,123
Total Pagos Anticipados	3,133	49,507

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

9. INVENTARIO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	2013	2012
Inventario de Equipos	423,827	402,069
Inventario de Repuestos	65,973	64,809
Inventario de Software Externo	2,250	2,250
Inventario de Suministros	1,936	1,936
Inventario de Proyectos	975,099	-
Inventario	1,469,084	471,064

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	2013	2012
Edificios	1,358,425	212,652
Muebles y Enseres	252,863	66,841
Equipos de Oficina	23,635	4,996
Vehículos	62,500	62,500
Equipos de Computación	190,649	181,193
Otros Activos	6,041	229
Propiedades, planta y equipo	1,894,113	528,411

	2013	2012
Costo	1,894,113	528,411
Depreciación Acumulada	(296,579)	(202,400)
Total Propiedades, planta y equipo	1,597,534	326,011

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

	Saldo Inicial	Adquisiciones	Ventas/ Bajas	Saldo Final
Edificios	212,652	1,145,773	-	1,358,425
Muebles y Enseres	66,841	186,021	-	252,862
Equipos de Oficina	4,996	18,638	-	23,634
Vehículos	62,500	-	-	62,500
Equipos de Computación	181,193	9,457	-	190,650
Otros Activos	229	5,812	-	6,041
Propiedades, planta y equipo	528,411	1,365,702	-	1,894,113

11. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	2013	2012
Proveedores Locales	192,999	312,397
Proveedores del Exterior	-	1,430
Acreeedores Comerciales	192,999	313,827

12. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	2013	2012
Décimo Tercer Sueldo	1,408	1,182
Décimo Cuarto Sueldo	3,831	5,095
Vacaciones	8,926	7,679
Utilidades	17,168	39,143
Beneficios a los Empleados	31,332	53,099

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

13. IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	2013	2012
Crédito Tributario IR	76,066	61,695
Crédito Tributario IVA	201,803	129,283
Crédito Tributario ISD	3086.46	31919
Total de Activos por Impuesto Corriente	280,956	222,897

	2013	2012
Impuesto a la Renta Anual	22,758	52,767
Retenciones del Impuesto a la Renta	6,838	9,736
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	7,107	6,803
Pasivos por Impuestos Corrientes	36,703	69,306

13.1 IMPUESTO A LA RENTA

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentada por la Compañía por los ejercicios 2010, 2011 y 2012 están abiertas a la revisión de las autoridades fiscales. 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 las obligaciones tributarias.

El impuesto a la renta del año 2013, se calculó a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables.

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

CÁLCULO DE IMPUESTO A LA RENTA 2013	
Utilidad del Periodo	114,451
(-) 15% Participación Utilidades	(17,168)
(+) Gastos No deducibles Locales	6,163
(=) Utilidad Gravable	103,446
(*) Tasa de Impuesto a la Renta	22%
(=) Impuesto Causado	22,758

14. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	2013	2012
Préstamos locales a corto plazo	-	8,590
Préstamos locales a largo plazo	100,705	35,636 (a)
Tarjetas de Crédito	3,121	4,006
Obligaciones con Instituciones Financieras	103,826	48,232

(a) Préstamo realizado al Banco de Guayaquil, emitido el 15 de abril del 2012 con una tasa de interés del 11.23% y fecha de vencimiento del 25 de marzo de 2017.

15. INGRESOS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	2013
Ventas Netas Locales 12%	1,949,252
Ventas Netas Locales 0%	15,600
Rendimientos Financieros	6,624
Otras Rentas	1,335
Ingresos	1,972,811

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares Estadounidenses

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

La emisión de los estados financieros ha sido autorizada por la Junta General ordinaria de accionistas el 3 de abril de 2014.