

INFORMACIÓN DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		121,072	118,555
Cuentas por cobrar	5	694,064	399,107
Inventarios	6	935,006	540,059
Impuestos	7	310,893	321,980
Otros activos		<u>12,400</u>	<u> </u>
Total activos corrientes		<u>2,073,435</u>	<u>1,379,701</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	1,715,401	1,769,057
Inversiones financieras		54,450	167,450
Otros activos		<u>135,984</u>	<u> </u>
Total activos no corrientes		<u>1,905,835</u>	<u>1,936,507</u>
TOTAL		<u>3,979,270</u>	<u>3,316,208</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2015****2014****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos	11	52,792	88,684
Cuentas por pagar	9	616,896	33,276
Obligaciones acumuladas		185,790	58,531
Impuestos	7	<u>33,758</u>	<u>15,430</u>
Total pasivo corriente		<u>889,237</u>	<u>193,526</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos	11	1,098,926	904,117
Anticipos de clientes	10	908,002	810,478
Obligaciones por beneficios definidos	12	60,037	51,589
Otros			<u>41,193</u>
Total pasivo no corrientes		<u>2,066,965</u>	<u>1,807,377</u>

Total pasivo		<u>2,956,202</u>	<u>2,000,903</u>
--------------	--	------------------	------------------

PATRIMONIO:

13

Capital social	475,000	50,000
Aporte para futuras capitalizaciones	574,000	887,687
Reserva legal		12,085
Resultados acumulados	<u>(25,932)</u>	<u>365,533</u>

Total patrimonio	<u>1,023,068</u>	<u>1,315,305</u>
------------------	------------------	------------------

TOTAL	<u>3,979,270</u>	<u>3,316,208</u>
-------	------------------	------------------

INFORMACIÓN DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>Notas</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
INGRESOS:			
Ingresos de actividades ordinarias		2,294,016	4,204,994
Otros ingresos		<u>1,886</u>	<u>22,526</u>
TOTAL INGRESOS		2,295,902	4,227,520
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:			
Costo de venta		(1,494,937)	(3,421,595)
Gastos administrativos y de venta	14	(728,389)	(790,234)
Gastos financieros		<u>(115,254)</u>	<u>(1,810)</u>
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	14	<u>(2,338,580)</u>	<u>(4,213,639)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		(42,678)	13,881
Impuesto a la renta		<u>(7,716)</u>	<u>(6,084)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>(34,962)</u>	<u>7,797</u>

INFORMACIÓN DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...				
ENERO 1, 2014	50,000	1,021,684	12,085	357,736	1,441,505
Aporte para capitalizaciones		(133,997)			(133,997)
Resultado del ejercicio	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>7,797</u>	<u>7,797</u>
DICIEMBRE 31, 2014	50,000	887,687	12,085	365,533	1,315,305
Aumento de capital	425,000	(55,179)	(12,085)	(357,736)	
Pago a accionistas		(100,721)			(100,721)
Préstamos por pagar accionistas		(182,552)			(182,552)
Otros		24,765		1,233	25,998
Resultado del ejercicio	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>(34,962)</u>	<u>(34,962)</u>
DICIEMBRE 31, 2015	<u>475,000</u>	<u>574,000</u>	<u> </u>	<u>(25,932)</u>	<u>1,023,068</u>

INFORMACIÓN DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes y otros	2,074.512	3,973,796
Pagado a proveedores y empleados	(1,971.177)	(3,432,252)
Otras entradas de Efectivo		33,157
Intereses pagados	(128,345)	(27,063)
Intereses Cobrados	13,191	
Impuesto a la renta pagado	<u>(48,733)</u>	<u>(47,713)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(60,552)</u>	<u>499,925</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Venta de propiedades, planta y equipos	3,426	22,322
Adquisición de Equipos	(126,250)	(414,694)
Ingreso por dividendos (inversiones)	112,940	
Colocación de Inversiones	<u> </u>	<u>(113,000)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(9,884)</u>	<u>(505,372)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de capital	5,179	
Préstamos recibidos	844,809	280.168
Pagos de préstamos	<u>(777,095)</u>	<u>(286,445)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>72.893</u>	<u>(6,277)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (Disminución) neto durante el año	2,457	(11,724)
Saldos al comienzo del año	<u>8,555</u>	<u>20,279</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>11,012</u>	<u>8,555</u>
Ver notas a los estados financieros		

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Resultado antes de impuestos	<u>(42,678)</u>	<u>16,331</u>
Ajustes para conciliar la utilidad con el flujo neto proveniente de Actividades de operación		
Depreciación de propiedades y equipo	175,933	235,471
Estimación cuentas incobrables	-	1,513
Provisiones por beneficios a empleados	8,448	11,950
Impuesto a la renta		(6,084)
Participación de trabajadores		(2,450)
Otros	<u>547</u>	<u>(14,622)</u>
Total ajustes	<u>142,250</u>	<u>225,418</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(317,028)	(126,198)
Otras cuentas por cobrar	(25,493)	(18,183)
Anticipos a proveedores	37,647	(222,956)
Inventarios	(394,947)	929,025
Otros activos	(119,664)	(41,629)
Cuentas por pagar comerciales y otros	147,950	(168,154)
Otras cuentas por pagar	225,621	
Beneficios a empleados	127,260	27,199
Anticipos de clientes	97,524	(100,015)
Otros pasivos	<u>18,328</u>	<u>(21,273)</u>
Total de cambios en activos y pasivos	<u>(807,930)</u>	<u>257,816</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) provenientes de actividades de operación	<u>(60,552)</u>	<u>499,925</u>

Ver notas a los estados financieros

INFORMACIÓN DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil en Abril de 1987 y tiene como objeto social dedicarse al procesamiento, tabulación y ordenamiento de todo tipo de datos y archivos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas – (NIIF para PYMES), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda funcional.- La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación.- Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición; Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo

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

2.4 Efectivo y equivalentes de 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

2.5 Activos financieros.- Los activos financieros se clasifican en inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.5.1 Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5.2 inversiones mantenidas hasta el vencimiento.- Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que el Grupo tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.5.3 Baja en cuenta de los activos financieros.- La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.6 Inventarios.- Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.7 Propiedades y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Se miden inicialmente al costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o

construcción de activos calificados.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades, instalaciones y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedades y equipos, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	10
Equipo de computación	3

2.8 Pasivos financieros.- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

2.8.1 Préstamos.- Representan pasivos financieros con entidades financieras, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos 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, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.8.2 Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.8.3 Baja en cuenta de los pasivos.- Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.9 Provisiones. - Son reconocidos cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a trabajadores

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.10.2 Participación de trabajadores.- La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.11 Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario – SRI, al final de cada período.

2.11.2 Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario – SRI.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12 Reconocimiento de ingresos.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la prestación del servicio; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13 Costos y Gastos.- Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medidas que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Estimaciones contables.- La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas – (NIIF para PYMES), 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron

basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.16 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan de llevar a cabo una revisión integral inicial de la NIIF para las PYMES para evaluar la experiencia de los dos primeros años que las entidades habrían tenido al implementarla y para considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. En algunas jurisdicciones las entidades comenzaron a utilizar la NIIF para las PYMES en 2010. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES.

Con la excepción de las tres modificaciones siguientes, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma:

- Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando

el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de Propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3.

- 3.4 Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la compañía**

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

4. INVERSIONES FINANCIERAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	3,934	1,350
Bancos	7,078	7,205
Inversiones (1)	<u>110,060</u>	<u>110,000</u>
Total	<u>164,510</u>	<u>118,555</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015, inversiones representa valores invertidos a menos de 90 días en la Cooperativa de ahorro y crédito “29 de octubre”

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Clientes	465,431	151,329
Provisión de cuentas incobrables		<u>(2,926)</u>
Subtotal	<u>465,431</u>	<u>148,403</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos	179,129	226,693
Otros	<u>49,504</u>	<u>24,011</u>
Total	<u>694,064</u>	<u>399,107</u>

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
En proyectos	849,360	382,567
Equipos	60,395	135,110
Software	18,213	2,250
Otros	<u>7,038</u>	<u>20,132</u>
Total	<u>935,006</u>	<u>540,059</u>

7. IMPUESTOS

7.1 Activos del año corriente.- Un resumen es como sigue

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario por IVA	265,951	188,936
Crédito tributario por Renta	42,997	130,561
Otros	<u>1,945</u>	<u>2,483</u>
Total	<u>310,893</u>	<u>321,980</u>

7.2 Pasivos del año corriente.- Un resumen es como sigue

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente del I.R.	19,936	7,224
Retenciones en la fuente del IVA	13,822	2,122
I.R por pagar	_____	<u>6,084</u>
Total	<u>33,758</u>	<u>15,430</u>

7.3 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...
	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)
Resultado del ejercicio	(42,678)
<u>Partidas conciliatorias:</u>	
Gastos no deducibles	<u>8,869</u>
Anticipo de impuesto a la renta y reconocido en resultados	<u>36,414</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

7.4 Aspectos tributarios:

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.-

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.

- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativos del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	2,367,831	2,278,221
Depreciación acumulada	<u>(652,430)</u>	<u>(509,164)</u>
Total	<u>1,715,401</u>	<u>1,769,057</u>

Clasificación:

Edificios	1,189,804	1,219,482
Muebles y equipos de oficina	296,113	313,314
Equipos de computación	226,545	225,872
Equipos técnicos	2,939	3,389
Vehículo	<u> </u>	<u>7,000</u>
Total	<u>1,715,401</u>	<u>1,769,057</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como siguen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	1,769,057	1,597,534
Adquisiciones	126,250	411,608
Depreciación	(175,933)	(233,958)
Bajas	<u>(3,973)</u>	<u>(6,127)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>1,715,401</u>	<u>1,769,057</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	172,795	24,845
Accionistas	212,444	2,395
Otros	<u>231,657</u>	<u>6,036</u>
Total	<u>616,896</u>	<u>33,276</u>

10. ANTICIPO DE CLIENTES

Un detalle de anticipos de clientes al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...
	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)
Unidad de Gestión y Ejecución de Derecho Público del	
Fideicomiso AGD - BCE	505,505
EP - Petroecuador	303,360
Ministerio de agricultura y ganadería	70,537

Otros	<u>28,600</u>
-------	---------------

Total	<u>908,002</u>
-------	----------------

11. PRESTAMOS

... Diciembre 31 ...

<u>2015</u>	<u>2014</u>
-------------	-------------

(en U.S. dólares)

Garantizados al costo amortizado:

Préstamos bancarios	1,150,019	324,117
---------------------	-----------	---------

Intereses	<u>163</u>	<u> </u>
-----------	------------	-------------------

Total	<u>1,150,182</u>	<u>324,117</u>
-------	------------------	----------------

No garantizados al costo amortizado:

Terceros		650,000
----------	--	---------

Otros	<u>1,536</u>	<u>18,684</u>
-------	--------------	---------------

Total	<u>1,536</u>	<u>668,684</u>
-------	--------------	----------------

Clasificación:

Corriente	52,792	88,684
-----------	--------	--------

No corriente	<u>1,098,926</u>	<u>904,117</u>
--------------	------------------	----------------

Total	<u>1,151,718</u>	<u>992,801</u>
-------	------------------	----------------

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

... Diciembre 31 ...

2015

(en U.S. dólares)

Jubilación patronal	38,131
---------------------	--------

Desahucio	<u>21,906</u>
-----------	---------------

Total	<u>60,037</u>
-------	---------------

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

Desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, por actuarios independientes. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de estos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social.- Al 31 de diciembre del 2015, el capital suscrito y pagado representa 475,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Información de Sistemas S.A. ECUASISTEMAS, mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de noviembre del 2013, resolvió aumentar el capital suscrito y pagado de la compañía, en la suma de US\$250,000. Este incremento de capital fue realizado mediante capitalización de las ganancias acumuladas.

Información de Sistemas S.A. ECUASISTEMAS, mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de marzo del 2015, resolvió aumentar el capital suscrito y pagado de la compañía, en la suma de US\$425,000. Este incremento de capital fue realizado mediante capitalización de las ganancias acumuladas.

Información de Sistemas S.A. ECUASISTEMAS, mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de abril del 2015, resolvió aumentar el capital suscrito y pagado de la compañía, en la suma de US\$475,000. Este incremento de capital fue realizado mediante capitalización de las ganancias acumuladas.

13.2 Resultados acumulados.- Al 31 de diciembre del 2015, representa resultados del año y los que se obtuvieron en períodos anteriores.

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	... Diciembre 31 ...
	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)
Sueldos y beneficios sociales	311,127
Depreciación	175,933
Honorarios profesionales	55,067
Impuesto contribuciones y otros	37,547
Movilización	26,663
Publicidad	19,033
Arriendo	15,796
Servicios básicos	15,376
Otros	<u>71,847</u>
Total	<u>728,389</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de Riesgos Financieros.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Consejo medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

15.1.1 Riesgo de Crédito.- Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. la Compañía mantiene créditos con instituciones financieras locales, por tal razón se mitiga el riesgo de posibles pérdidas financieras ocasionadas por incumplimiento.

15.1.2 Riesgo de Liquidez.- La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.2 Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Cuentas por cobrar	694,064	399,107
Inversiones	164,510	277,450
Efectivo y bancos	<u>11,012</u>	<u>8,555</u>
Total	<u>869,586</u>	<u>685,112</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar, nota 9	1,524,898	843,754
Préstamos	<u>1,151,718</u>	<u>992,801</u>
Total	<u>2,676,616</u>	<u>1,836,555</u>

15.3 Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio 5 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Junta de Accionistas en Abril 17 del 2017.