

INFORMACIÓN DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	307,127	121,072
Cuentas por cobrar	5	758,630	694,064
Inventarios	6	1,090,238	935,006
Impuestos	7	309,750	310,893
Otros activos		<u>12,400</u>	<u>12,400</u>
Total activos corrientes		<u>2,465,745</u>	<u>2,073,435</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	1,376,342	1,715,401
Inversiones financieras		54,450	54,450
Otros activos		<u>144,512</u>	<u>135,984</u>
Total activos no corrientes		<u>1,575,304</u>	<u>1,905,835</u>
 TOTAL		 <u>4,041,049</u>	 <u>3,979,270</u>

Ver notas a los estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	11	1,689	52,792
Cuentas por pagar	9	1,015,868	616,896
Obligaciones acumuladas		77,285	185,790
Impuestos	7	40,950	33,758
Otros		<u>3,961</u>	<u> </u>
Total pasivo corriente		<u>1,139,753</u>	<u>889,237</u>
 PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	11	947,551	1,098,926
Anticipos de clientes	10	908,002	908,002
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>62,364</u>	<u>60,037</u>
Total pasivo no corrientes		<u>1,917,917</u>	<u>2,066,965</u>
 Total pasivo		<u>3,057,670</u>	<u>2,956,202</u>
 PATRIMONIO:	13		
Capital social		475,000	475,000
Aporte para futuras capitalizaciones		574,000	574,000
Resultados acumulados		<u>(65,621)</u>	<u>(25,932)</u>
 Total patrimonio		<u>983,379</u>	<u>1,023,068</u>
 TOTAL		<u>4,041,049</u>	<u>3,979,270</u>

Ver notas a los estados financieros

INFORMACIÓN DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
INGRESOS:			
Ingresos de actividades ordinarias		1,496,315	2,294,016
Otros ingresos		<u>66,512</u>	<u>1,886</u>
TOTAL INGRESOS		1,562,827	2,295,902
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:			
Costo de venta		(710,195)	(1,494,937)
Gastos administrativos y de venta	14	<u>(724,700)</u>	<u>(728,389)</u>
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		<u>(1,434,895)</u>	<u>(2,338,580)</u>
Gastos financieros		(114,947)	(115,254)
Otros gastos		<u>(22,946)</u>	_____
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		(9,961)	(42,678)
Impuesto a la renta		_____	<u>(7,716)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>(9,961)</u>	<u>(34,962)</u>

Ver notas a los estados financieros

INFORMACIÓN DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2015	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	475,000	574,000		(25,932)	1,023,068
Otros				(36,415)	(36,415)
Ganancias actuariales				6,687	6,687
Resultado del ejercicio	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>(9,961)</u>	<u>(9,961)</u>
DICIEMBRE 31, 2016	<u>475,000</u>	<u>574,000</u>	<u> </u>	<u>(65,621)</u>	<u>983,379</u>

Ver notas a los estados financieros

INFORMACIÓN DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes y otros	2,138,261	1,993,105
Pagado a proveedores y empleados	(1,688,769)	(2,464,655)
Impuestos	17,302	11,325
Otros	<u>(150,423)</u>	<u>(204,622)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>316,371</u>	<u>(664,847)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Venta de propiedades, planta y equipos	200,511	
Adquisición de equipos	(61,753)	(127,316)
Ingreso por dividendos	<u>—</u>	<u>112,940</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>138,758</u>	<u>(14,376)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de capital		(100,721)
Préstamos	(280,727)	808,917
Relacionadas	4,966	(27,749)
Otros	<u>6,687</u>	<u>1,293</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(269,074)</u>	<u>681,740</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	186,055	2,517
Saldos al comienzo del año	<u>121,072</u>	<u>118,555</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>307,127</u>	<u>121,072</u>

Ver notas a los estados financieros

INFORMACION DE SISTEMAS S.A. ECUSISTEMAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Resultado antes de impuestos	<u>(9,961)</u>	<u>(34,962)</u>
Ajustes para conciliar la utilidad con el flujo neto proveniente de Actividades de operación		
Depreciación de propiedades y equipo	200,301	180,971
Estimación cuentas incobrables	<u> </u>	<u>(2,926)</u>
Total ajustes	<u>190,340</u>	<u>143,083</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	161,575	(518,724)
Anticipos a proveedores	(226,141)	(623,708)
Inventarios	(142,832)	(64,138)
Otros activos		371,209
Cuentas por pagar comerciales y otros	47,808	(79,701)
Impuestos	(43,800)	5,003
Beneficios a empleados	2,327	5,999
Anticipos de clientes	319,903	97,524
Otros pasivos	<u>7,191</u>	<u>(1,394)</u>
Total de cambios en activos y pasivos	<u>126,031</u>	<u>(807,930)</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) provenientes de actividades de operación	<u>316,371</u>	<u>(664,847)</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Julio A. Moral P.
Gerente General

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

INFORMACIÓN DE SISTEMAS S.A. ECUASISTEMAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 la compañía 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 disgregación 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	3,305	3,934
Bancos	158,762	7,078
Inversiones (1)	<u>145,060</u>	<u>110,060</u>
Total	<u>307,127</u>	<u>121,072</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, 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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Cientes	155,989	465,431
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos (1)	466,730	179,129
Otros	<u>135,911</u>	<u>49,504</u>
Total	<u>758,630</u>	<u>694,064</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, incluye principalmente anticipos a proveedores por US\$398,770 y anticipo de honorarios por US\$40,397.

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
En proyectos (1)	1,041,669	849,360
Equipos	29,382	60,395
Software	18,213	18,213
Otros	<u>974</u>	<u>7,038</u>
Total	<u>1,090,238</u>	<u>935,006</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, En proyecto presenta el siguiente detalle:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	
	(en U.S. dólares)	
Proyectos en proceso:		
IEPI	477,706	
UGEDEP – BCE	466,603	
UGEDEP	874	
Instituto Nacional de Pre inversión	29,157	
Registro Civil	<u>67,329</u>	
Total	<u>1,041,669</u>	

7. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31...	...
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	279,926	265,951
Crédito tributario IR	29,824	42,997
Otros	_____	<u>1,945</u>
Total	<u>309,750</u>	<u>310,893</u>

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

	... Diciembre 31...	...
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente del I.R.	25,780	19,936
Retenciones en la fuente del IVA	15,170	13,822
I.R por pagar	_____	_____
Total	<u>40,950</u>	<u>33,758</u>

7.3 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...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Costo	2,167,320	2,367,831
Depreciación acumulada	<u>(790,978)</u>	<u>(652,430)</u>
Total	<u>1,376,342</u>	<u>1,715,401</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificios	905,505	1,189,804
Muebles y equipos de oficina	300,070	296,113
Equipos de computación	168,493	226,545
Equipos técnicos	<u>2,274</u>	<u>2,939</u>
Total	<u>1,376,342</u>	<u>1,715,401</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como siguen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	1,715,401	1,769,057
Adquisiciones	126,011	126,250
Depreciación	(200,301)	(175,933)
Venta / Baja (1)	<u>(264,769)</u>	<u>(3,973)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>1,376,342</u>	<u>1,715,401</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, incluye principalmente venta de edificio por US\$224,623 de GYE-BODESUR según escritura de venta registrada el 22 de septiembre del 2016.

9. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	346,214	172,795
Accionistas	136,010	212,444
Anticipos de clientes (1)	319,903	
Otros	<u>213,741</u>	<u>231,657</u>
Total	<u>1,015,868</u>	<u>616,896</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 anticipo de clientes incluye principalmente, pago anticipado del Registro Civil por US\$ 302,420, según contrato No. RE-DIGERCIC-13-2015 de “Adquisición e implementación del sistema de gestión de identificación y verificación biométrica de ciudadanos.”

10. ANTICIPO DE CLIENTES

Un detalle de anticipos de clientes al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Unidad de Gestión y Ejecución de Derecho Público del Fideicomiso AGD - BCE	505,505	505,505
EP - Petroecuador	214,517	303,360
Ministerio de agricultura y ganadería		70,537
Otros	<u>187,980</u>	<u>28,600</u>
Total	<u>908,002</u>	<u>908,002</u>

11. PRESTAMOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Garantizados al costo amortizado:</u>		
Préstamos bancarios	869,455	1,150,019
Intereses		163
Otros	<u>79,785</u>	<u>1,536</u>
Total	<u>949,240</u>	<u>1,151,718</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	1,689	52,792
No corriente	<u>947,551</u>	<u>1,098,926</u>
Total	<u>949,240</u>	<u>1,151,718</u>

Al 31 de diciembre del 2016, préstamos bancarios, representa obligaciones con instituciones financieras locales por US\$869,455 con vencimientos entre los años 2017 y 2018 con tasas promedio desde 8.07% al 9.76% anual.

Un detalle de los préstamos por instituciones financieras es como sigue:

<u>Institución financiera local</u>	<u>Vencimiento hasta</u>	<u>Tasa promedio anual</u>	<u>(en U.S. dólares)</u>
CFN	Marzo del 2023	9.34%	528,125
CFN	Marzo del 2023	8.07%	250,714
Banco Guayaquil	Abril del 2019	9.76%	88,927
Banco Pichincha	Mayo del 2017		<u>1,689</u>
Total			<u>869,455</u>

Durante el año 2016, la compañía registró con cargos a los resultados del año, costos financieros por US\$112,920 relacionados con estos préstamos bancarios.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	40,746	38,131
Desahucio	<u>21,618</u>	<u>21,906</u>
Total	<u>62,364</u>	<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 2016 y 2015, 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 2016, el capital suscrito y pagado representa 475,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

13.2 Resultados acumulados.- Al 31 de diciembre del 2016, representa resultados del año y los que se obtuvieron en períodos anteriores.

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	248,688	311,127
Depreciación	200,301	175,933
Publicidad	91,301	19,033
Honorarios profesionales	34,449	55,067
Impuesto contribuciones y otros	32,689	37,547
Movilización	21,781	26,663
Servicios básicos	14,301	15,376
Arriendo	3,550	15,796
Otros	<u>77,640</u>	<u>71,847</u>
Total	<u>724,700</u>	<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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Cuentas por cobrar	758,630	694,064
Efectivo y equivalente de efectivos	<u>307,127</u>	<u>121,072</u>
Total	<u>1,065,757</u>	<u>815,136</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar	1,923,870	1,524,898
Préstamos	<u>949,240</u>	<u>1,151,718</u>
Total	<u>2,873,110</u>	<u>2,676,616</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. CONTRATO POR PRESTACION DE SERVICIO.

Al 31 de diciembre del 2016, la empresa ha firmado contrato con la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación celebrado el 18 de diciembre del 2015 por un valor de 1,200,000, más IVA por el asunto de la adquisición e implementación de sistema de gestión de identificación y verificación biométrica de ciudadanos integrada a la plataforma AFIS de la Dirección General de Registro Civil.

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes (Julio 25 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados por Junta General de Accionistas el 16 de mayo del 2017.
