

**Soluciones Integradas Solutions S.A.**

Estados financieros Separados  
al 31 de diciembre de 2016

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

Al 31 de diciembre de 2016

## Contenido

---

### Informe de los auditores independientes

### Estados financieros Separados

Estado de Situación Financiera .....	1
Estado de Resultados Integrales .....	2
Estado de Evolución del Patrimonio .....	3
Estado de Flujos de Efectivo .....	4
Notas a los estados financieros .....	5

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de **Soluciones Integradas Solutions S.A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de **Soluciones Integradas Solutions S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Soluciones Integradas Solutions S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF- PYMES).

### Bases de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías a los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

### Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados como negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento. La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

Authorized to carry on  
the work by the Institute  
of Chartered Accountants  
in England & Wales

Authorized and regulated  
by the Financial Services  
Authority

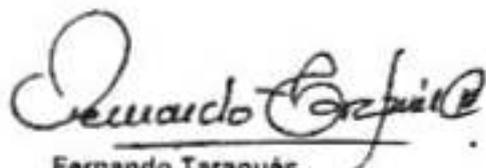

**gmm**  
international  
PARTNERS FOR SUCCESS  
gmm international is an associate of  
www.mba.com.ec

## Informe de los auditores Independientes (continuación)

Como parte de la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

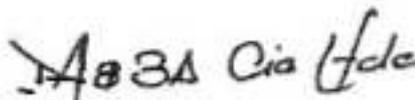


Fernando Tarapués

RNCPA No. 30739

Marzo 31 de 2017

Quito - Ecuador



SC-RNAE No. 563

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Equivalentes de efectivo	5	\$ 10,264	\$ 26,517
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	89,015	1,029,339
Impuestos por cobrar	10	3,254	3,962
Inventarios		34,292	34,292
<b>Total activos corrientes</b>		<u>136,825</u>	<u>1,094,110</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos no corrientes		18,000	5,200
Propiedad, planta y equipo	7	51,855	38,312
<b>Total activos</b>		<u>206,680</u>	<u>1,137,622</u>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	8	23,939	556,914
Otras cuentas por pagar	9	12,857	52,611
Impuestos por pagar	10	13,772	48,523
Beneficios empleados	11	1,684	1,619
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>52,252</u>	<u>659,667</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Beneficios empleados largo plazo	12	13,044	25,993
<b>Total pasivos</b>		<u>65,296</u>	<u>685,660</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	13	36,000	36,000
Reserva legal		18,399	18,399
Aportes para futuras capitalizaciones		109,599	-
Resultados acumulados		(22,614)	397,563
<b>Total patrimonio</b>		<u>141,384</u>	<u>451,962</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>\$ 206,680</u>	<u>\$ 1,137,622</u>



Sr. Luis Mantilla  
Gerente General



Srta. Nataly Yépez  
Contadora

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

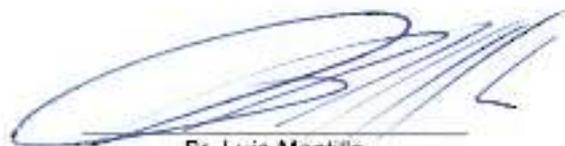
## Soluciones Integradas Solutions S.A.

### Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por actividades ordinarias	15	\$ 513,590	\$ 1,547,453
Costo de ventas	16	(370,148)	(1,064,004)
		<u>143,442</u>	<u>483,449</u>
<b>(Gastos) ingresos de operación:</b>			
Administración y ventas	16	(569,626)	(893,652)
Otros ingresos		9,730	23,444
<b>(Pérdida) en operaciones</b>		<u>(416,454)</u>	<u>(386,759)</u>
Impuesto a la renta	14	(11,626)	(38,090)
<b>(Pérdida) neta</b>		<u>(428,080)</u>	<u>(424,849)</u>
<b>Otros resultados integrales del año</b>			
Ganancia actuarial		7,903	7,193
<b>(Pérdida) neta</b>		<u>\$ (420,177)</u>	<u>\$ (417,656)</u>



Sr. Luis Mantilla  
Gerente General



Sra. Nataly Yépez  
Contadora

## Soluciones Integradas Solutions S.A.

### Estado de Evolución del Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva de Capital	Resultados acumulados			Total
					Otros resultados integrales	Resultados adopción de las NIIF	Utilidades acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 36,000	18,399	-	70,860	(4,350)	30,700	718,008	\$ 869,617
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	7,193	-	(424,848)	(417,655)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	36,000	18,399	-	70,860	2,843	30,700	293,160	451,962
Ajustes de Otros resultados integrales	-	-	-	-	(2,843)	-	2,843	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	109,599	-	-	-	-	109,599
Pérdida neta	-	-	-	-	7,903	-	(428,080)	(420,177)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 36,000	18,399	109,599	70,860	7,903	30,700	(132,077)	\$ 141,384



Sr. Luis Mantilla  
Gerente General



Srta. Nataly Yepez  
Contadora

## Soluciones Integradas Solutions S.A.

### Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 1,454,352	\$ 1,987,620
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,550,404)	(2,488,262)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación</b>	<u>(96,052)</u>	<u>(500,642)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Otros activos	(2,800)	-
Compras de activos fijos	(27,000)	(3,635)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u>(29,800)</u>	<u>(3,635)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aportes de socios	109,599	-
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento</b>	<u>109,599</u>	<u>-</u>
Disminución neto de equivalentes de efectivo	(16,253)	(504,277)
Equivalentes de efectivo al inicio del año	26,517	530,794
<b>Equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u>\$ 10,264</u>	<u>\$ 26,517</u>
<b>Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo (utilizado) en actividades de operación:</b>		
(Pérdida) utilidad neta	(420,177)	(417,655)
Ajustes por:		
Depreciaciones	13,457	15,319
Jubilación patronal y desahucio	8,582	14,914
22% Impuesto a la renta	11,626	-
Otros resultados integrales	(7,903)	(7,193)
Provisión de ingresos	-	(226,959)
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
Disminución en deudores comerciales	930,324	456,694
Disminución en otras cuentas por cobrar	708	187,988
Disminución en inventarios	-	54,517
(Disminución) en cuentas por pagar	(619,106)	(498,943)
(Disminución) en pasivos acumulados	(13,563)	(79,324)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación</b>	<u>\$ (96,052)</u>	<u>\$ (500,642)</u>



Sr. Luis Mantilla  
Gerente General



Srta. Nataly Yépez  
Contadora

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Notas a los estados financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2016

### 1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 9 de Abril de 1992, con el objeto de exportar, importar comercializar y distribuir computadoras, equipos electrónicos, sus partes y piezas. Desarrollo y asesoramiento, producción, comercialización, importación y exportación de software, mantenimiento y reparación de estos elementos.

La Compañía es accionista de Soluciones IT S.A., (en adelante la Subsidiaria), con quien consolida sus estados financieros. La Subsidiaria al momento distribuye, importa, exporta, da en arrendamiento civil programas informáticos, da soporte técnico, mantenimiento y asesoría para sistemas de información tecnológica y áreas afines. Los estados financieros adjuntos deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

### 2. Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

De acuerdo con las NIIF, los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades controladas por la Compañía) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, denominados estados financieros separados, ya sea por requerimiento de la legislación del país donde opera la Compañía o por decisión de la Administración. Los estados financieros separados adjuntos, reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación con los estados financieros de la Subsidiaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, se describen las más relevantes, que serán de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación:

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
<b>Sección 1</b> Pequeñas y Medianas Entidades	<ul style="list-style-type: none"><li>Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas.</li><li>Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.</li></ul>	Enero 1, 2017
<b>Sección 4</b> Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"><li>Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada.</li><li>Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa.</li></ul>	Enero 1, 2017

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Notas a los estados financieros

para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.

<b>Sección 5</b> Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados	Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del período—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral.	Enero 1, 2017
<b>Sección 9</b> Estados Financieros Consolidados y Separados	Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de "estados financieros separados"	Enero 1, 2017
<b>Sección 11</b> Instrumentos Financieros Básicos	<ul style="list-style-type: none"><li>• Se añade una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable.</li><li>• Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante.</li></ul>	Enero 1, 2017
<b>Sección 17</b> Propiedades, Planta y Equipo	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación	Enero 1, 2017
<b>Sección 29</b> Impuesto a las Ganancias	Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES.	Enero 1, 2017
<b>Nuevas definiciones</b>	Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas: <ul style="list-style-type: none"><li>• mercado activo;</li><li>• familiares cercanos a una persona;</li><li>• negocio en el extranjero;</li><li>• pagos mínimos del arrendamiento; y</li><li>• (e) costos de transacción</li></ul>	Enero 1, 2017

La administración de la Compañía, está evaluando el impacto que estas enmiendas pueden tener sobre los estados financieros.

### 3. Principales políticas de contabilidad.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

#### 3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Notas a los estados financieros

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los en la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

### Vida útil de propiedades y equipos

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

### Deterioro del valor de los activos financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

### Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

### Beneficios a empleados a largo plazo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perfil consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Ecuador según indica la Sección 28, de las NIIF para PYMES.

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Notas a los estados financieros

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

## 3.2. Instrumentos financieros

### 3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

### 3.2.2. Activos financieros

#### Reconocimiento y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

#### Medición posterior

##### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Después de su reconocimiento inicial estas partidas se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

Las cuentas por cobrar a corto plazo se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Notas a los estados financieros

categoría: efectivo en bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar

### Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

## 3.2.3. Pasivos financieros

### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

### Medición posterior

#### Préstamos y cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Notas a los estados financieros

### Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

### Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

### 3.3. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

### 3.4. Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias de los estados financieros separados se muestran al costo histórico.

### 3.5. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se valora a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Notas a los estados financieros

costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. La propiedad, planta y equipo netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el periodo en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes se reconocen como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del periodo, en base a los siguientes estimados de vida útil

Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

### 3.6. Deterioro del valor de la propiedad planta y equipo

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

### 3.7. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Notas a los estados financieros

aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

### 3.8. Beneficios a empleados

#### Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye: provisiones para el pago de décimo tercero y cuarto sueldos, vacaciones, así como la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable, el efecto se registra en los resultados del año en gasto de venta y administración según corresponda.

#### Beneficios a empleados de largo plazo

La Compañía mantiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por un perito, de acuerdo a lineamientos del Módulo 28 de las NIIF para PYMES.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen, mientras que las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales (ORI).

### 3.9. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 14, y está constituida a la tasa del 22%.

### 3.10. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del periodo sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Notas a los estados financieros

tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas.

### 3.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

### 3.12. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

### 3.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 3.14. Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

### 3.15. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Notas a los estados financieros

### 3.16. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF's para PYMES

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF, por primera vez, podrá ser absorbido en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 3.17. Registros contables y moneda funcional

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda funcional del Ecuador.

## 4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	2016		2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos a valor nominal</b>				
Efectivo en bancos	10,264	-	26,517	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Deudores comerciales, neto	89,015	-	1,029,339	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	3,962	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>99,279</u>	<u>-</u>	<u>1,059,818</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	23,939	-	556,914	-
Otras cuentas por pagar	42,456	-	101,134	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>66,395</u>	<u>-</u>	<u>658,048</u>	<u>-</u>

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a que son de corto plazo.

## 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	2016	2015
Caja	150	250
Bancos	<u>10,114</u>	<u>26,267</u>
	<u>10,264</u>	<u>26,517</u>

Los saldos en Bancos corresponden a los depósitos realizados en diversas instituciones financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

## Soluciones Integradas Solutions S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, están conformadas de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales	6,075	939,470
Empleados	150	-
Anticipo proveedores	11,089	46,062
Relacionadas	71,890	34,284
Otras cuentas por cobrar	11	9,523
	<u>89,015</u>	<u>1,029,339</u>

#### 7. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo, está formada de la siguiente manera:

	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Muebles y enseres	18,057	(14,724)	3,333	18,057	(13,553)	4,504
Equipos de computación	60,645	(60,527)	118	60,645	(56,263)	4,382
Vehículos	80,348	(56,244)	24,104	80,348	(50,922)	29,426
Adecuaciones en instalaciones arrendadas	27,000	(2,700)	24,300	-	-	-
	<u>186,050</u>	<u>(134,195)</u>	<u>51,855</u>	<u>159,050</u>	<u>(120,738)</u>	<u>38,312</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	38,312	49,996
Adiciones	27,000	3,635
Depreciación del año	<u>(13,457)</u>	<u>(15,319)</u>
Saldo final	<u>51,855</u>	<u>38,312</u>

#### 8. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales están formadas de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores del exterior	-	298,480
Proveedores de equipos	11,514	216,935
Proveedores de servicios	12,425	35,819
Otros proveedores	-	5,680
	<u>23,939</u>	<u>556,914</u>

#### 9. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

## Soluciones Integradas Solutions S.A.

### Notas a los estados financieros

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Consortio Thales-Alemania	6,000	-
IESS por pagar	6,857	10,852
Otras cuentas por pagar	-	41,759
	<u>12,857</u>	<u>52,611</u>

Las cuentas por pagar relacionadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

#### 10. Impuestos por pagar y cobrar

Los impuestos por pagar y cobrar están conformados por lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Impuestos por cobrar:</b>		
Retenciones en la fuente	3,254	3,962
	<u>3,254</u>	<u>3,962</u>
<b>Impuestos por pagar:</b>		
Impuesto al valor agregado IVA	10,976	46,089
Retenciones en la fuente	2,796	2,434
	<u>13,772</u>	<u>48,523</u>

#### 11. Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados están conformados por lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	1,025	1,619
Sueldos por Pagar	659	-
	<u>1,684</u>	<u>1,619</u>

#### 12. Beneficios empleados largo plazo

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Al 31 de diciembre de 2016, los saldos para la reserva para jubilación patronal y desahucio cubren el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

## Soluciones Integradas Solutions S.A.

### Notas a los estados financieros

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, está constituida de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al inicio	25,993	21,110
Costo laboral del servicio	6,525	11,938
Costo financiero	1,620	2,975
Pérdida actuarial- (ORI)	(7,904)	(7,193)
Reducciones y liquidaciones	(13,190)	(2,837)
Saldos al final	<u>13,044</u>	<u>25,993</u>

#### 13. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2016, el capital pagado asciende 36,000 acciones de US\$ 1.00 cada una

#### 14. Impuesto a la renta corriente

##### a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(416,454)	(386,759)
Gastos no deducibles	4,054	15,497
(Pérdida) utilidad gravable	(412,400)	(371,262)
Tarifa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	-	-
Anticipo de impuesto a la renta	11,626	38,090
Impuesto a la renta	11,626	38,090
Anticipos y retenciones	(14,880)	(42,052)
(Saldo a favor) impuesto a la renta por pagar	<u>(3,254)</u>	<u>(3,962)</u>

##### b) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2016, La Administración de la Compañía no registra el efecto del impuesto diferido que se origina por la diferencia temporal de la jubilación patronal, por considerar que dicho efecto no se recuperará a futuro.

##### c) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2016. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Notas a los estados financieros

### d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### e) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos totales, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, el re-avalúo de inmuebles, de los inmuebles y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

### f) Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias podrán ser amortizadas dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha amortización no exceda en cada periodo, el 25% de las utilidades obtenidas.

## 15. Ingresos ordinarios

Al 31 de diciembre, los ingresos ordinarios estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas IT	487,910	766,350
Provisión de servicios	-	(1,510,517)
Proyectos especiales y otras ventas	25,680	2,291,620
	<u>513,590</u>	<u>1,547,453</u>

## 16. Costos y gastos administrativos y ventas

Al 31 de diciembre de 2016, los costos y gastos administrativos y venta, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas	370,148	1,064,004
Gastos de venta	248,240	458,274
Gastos administrativos	321,385	435,378
	<u>569,625</u>	<u>893,652</u>

# Soluciones Integradas Solutions S.A.

## Notas a los estados financieros

### 17. Administración de los riesgos financieros

La Administración de los riesgos lo realiza la Gerencia General y financiera. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

#### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios (tasas de interés) afecten a los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar exposiciones a este riesgo dentro de los términos razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

#### Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores en efectivo y equivalentes, cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

#### Riesgo de crédito

La Compañía asume la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte no sea capaz de pagar las deudas contraídas por completo a la fecha de su vencimiento.

La exposición al riesgo de crédito es administrada por la Gerencia Financiera, quien es responsable de mantener actualizada las políticas y límites de crédito, análisis la capacidad de pago de los deudores y, en conjunto con la Gerencia General, tomar las acciones necesarias para evitar concentración de exposición por individuo o compañía, sector económico o zona geográfica.

#### Riesgo operacional

La Gerencia Financiera busca que la Compañía utilice las mejores prácticas en sus actividades diarias. Para esto, se mantienen actualizados los procedimientos de cada una de las áreas y constantemente son revisados para buscar oportunidades de mejora y control.

Adicionalmente, la Gerencia Financiera vela por el correcto funcionamiento de todas las políticas de control que minimizan los riesgos de la Compañía (legal, tributaria y cumplimiento de contratos).

#### Riesgos de capital

Los objetivos de la Compañía se enfocan en salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando como un negocio en marcha, con el fin de proveer rendimientos al accionista y mantener una óptima estructura de capital.

La naturaleza del negocio de la Compañía exige un alto nivel de apalancamiento, el cual se calcula dividiendo el monto de las deudas netas entre el total del patrimonio. Las deudas netas incluyen el total de cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, presentadas en el balance general, menos el saldo del efectivo.

El índice de endeudamiento al 31 de diciembre es como sigue:

## Soluciones Integradas Solutions S.A.

### Notas a los estados financieros

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	66,399	658,048
(Menos) Efectivo y equivalentes	(10,264)	(26,517)
Deuda neta	<u>56,135</u>	<u>631,531</u>
Total patrimonio	<u>149,875</u>	<u>451,962</u>
Índice de endeudamiento (veces)	<u>0,37</u>	<u>1,40</u>

La variación en el índice de endeudamiento del 2016 con relación al año anterior, se origina principalmente por la disminución del patrimonio producto de la pérdida obtenida en el año, así como por la disminución de los pasivos.

#### 18. Eventos subsecuentes

A la fecha del informe de los auditores, no existen eventos que deban ser revelados en los estados financieros.

---