



- Auditoría
- Tributación
- Contabilidad
- Capital Humano
- Servicios Gerenciales

que el contador
Shyris Nolasco Nuñez Serrano
Super-Ejido Airport Park, P.O. Box 17
Tel: +593-011-224-9601/224-9602
01040-40
E-mail: nuñezserrano@nsa.com.ec
www.nsu.com.ec
www.primglobal.net

SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A.

**Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
Informe de los Auditores Independientes**

MEMBER OF



PrimeGlobal

An Association of
Independent Accounting Firms

SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

IAASB Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

IESBA Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de:
SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el de flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A., al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A., y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Dirección de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros AE-018

Dr. CPA Edgar Núñez
Representante Legal

Dirección: Av. De los Shyris N-36120, Ed. Allure Park, Piso 17

Quito, abril 23 del 2018



PrimeGlobal

An Association of
Independent Accounting Firms

SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	91.885	274.365
Cuentas por cobrar comerciales	5	128.358	121.247
Cuentas por cobrar relacionadas	6	284.114	287.153
Otras cuentas por cobrar		10.048	8.470
Activo por impuesto corriente	7	101.410	62.192
Total		615.815	753.427
PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO	8	22.707	23.138
ACTIVO INTANGIBLE, NETO	9	430.391	76.923
TOTAL		1.068.913	853.488
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	10	60.032	50.722
Pasivos acumulados	11	95.424	108.282
Pasivo por impuesto corriente	12	34.127	43.052
Otros pasivos	13	118.503	0
Total		308.086	202.056
PASIVO LARGO PLAZO			
Liquidación de haberes	15	199.564	0
Jubilación patronal y desahucio	15	556.679	528.835
Total		756.243	528.835
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (véase estado adjunto)	16	4.584	122.599
TOTAL		1.068.913	853.489

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de lo estados financieros

SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ingresos de operación:			
Mantenimiento softwares		538.994	614.496
Venta de licencia		0	255.510
Desarrollo e implementación		183.000	(1.000)
Ordenes de Trabajo		495.837	740.013
Outsourcing		366.276	315.940
Alquiler Soat y otros		71.039	46.499
Total Ingresos operativos		1.655.146	1.971.457
Gastos operacionales			
Gasto de ventas		(1.027.359)	(907.927)
Gastos administrativos		(984.820)	(1.218.182)
Total gastos operativos		(2.012.179)	(2.126.108)
Utilidad neta de operación		(357.033)	(154.651)
Otros ingresos y (egresos):			
Otros ingresos (egresos), neto		254.110	124.996
(Pérdida) utilidad antes de participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta		(102.923)	(29.656)
Impuesto a la renta	14	0	(3.354)
(Pérdida) neta		(102.923)	(33.009)

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de lo estados financieros

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados por conversión a NIIF	Utilidades retenidas	Total
31 de diciembre del 2015	6.000	4.202	0	(793)	(64.833)	211.033	155.609
Perdida neta						(33.009)	(33.009)
31 de diciembre del 2016	6.000	4.202	0	(793)	(64.833)	178.024	122.599
Reclasificación		(793)		793			0
Perdida neta			211.032			(226.123)	(15.091)
31 de diciembre del 2017	6.000	3.409	211.032	0	(64.833)	(151.022)	4.584

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de lo estados financieros

SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.647.301	1.971.085
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.694.186)	(2.212.840)
Pago por impuesto a la renta corriente	0	0
Otros ingresos (egresos) neto	254.110	124.996
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>207.225</u>	<u>(116.759)</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Disminución de propiedad y equipo	430	8.727
(Incremento) disminución de activo intangibles	(390.136)	36.666
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(389.705)</u>	<u>45.394</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(182.480)	(71.366)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	274.365	345.731
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>91.885</u>	<u>274.365</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de lo estados financieros

SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)
(continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación		
Resultado integral del año	(102.923)	(33.009)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Amortizaciones	36.667	0
	<u>36.667</u>	<u>0</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas por cobrar comerciales	(7.846)	(372)
Cuentas por cobrar relacionadas	3.039	(56.409)
Otras cuentas por cobrar	(843)	670
Activo por impuesto corriente	(39.218)	36.169
Cuentas por pagar	(26.890)	(4.517)
Pasivos acumulados	23.342	15.052
Pasivo por impuesto corriente	(8.925)	(67.936)
Otros pasivos	118.503	0
Ajuste	(15.091)	0
Pasivo largo plazo	227.409	(6.405)
	<u>273.481</u>	<u>(77.344)</u>
Efectivo neto provistos por actividades de operación	<u>207.225</u>	<u>(110.353)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de lo estados financieros

SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

NOTA 1 - OPERACIONES

Sistran Andina S.A., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 20 de julio de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de agosto de 1994. Su objeto social principal es la comercialización por cuenta propia o de terceros, prestación de servicios relacionados con el desarrollo de sistemas informáticos, trabajos de organización de métodos, venta y mantenimiento de software de base, mantenimiento de sistemas y complementarios. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar todos los actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tendrán relación con el mismo.

La Compañía mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de Diciembre de 2006 decide incrementar su Capital Social de US\$1,000 a US\$6,000 aumento que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante la resolución No. 07.Q.IJ.001429 del 2 de febrero de 2007 y bajo el Registro Mercantil No. 1188 de 22 de abril de 2007.

Mediante escritura pública del 10 de diciembre de 2009, se transforma en sociedad anónima, con la denominación de Sistran Andina SISTRANDI S.A.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Sistran Andina SISTRANDI S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como previos, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

NOTA 1 - OPERACIONES

Sistran Andina S.A., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 20 de julio de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de agosto de 1994. Su objeto social principal es la comercialización por cuenta propia o de terceros, prestación de servicios relacionados con el desarrollo de sistemas informáticos, trabajos de organización de métodos, venta y mantenimiento de software de base, mantenimiento de sistemas y complementarios. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar todos los actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tendrán relación con el mismo.

La Compañía mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de Diciembre de 2006 decide incrementar su Capital Social de US\$1,000 a US\$6,000 aumento que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante la resolución No. 07.Q.IJ.001429 del 2 de febrero de 2007 y bajo el Registro Mercantil No. 1188 de 22 de abril de 2007.

Mediante escritura pública del 10 de diciembre de 2009, se transforma en sociedad anónima, con la denominación de Sistran Andina SISTRANDI S.A.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Sistran Andina SISTRANDI S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como previos, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	enero 1, 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	enero 1, 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	enero 1, 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	enero 1, 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	enero 1, 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	enero 1, 2019

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de: “cuentas por cobrar comerciales”, “cuentas por cobrar relacionada” y “otras cuentas por cobrar”. De igual forma mantuvo pasivos financieros en la categoría de: “Proveedores y cuentas por pagar”. Cuyas características se explican seguidamente.

Las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar relacionada y otras cuentas por cobrar son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses.

Proveedores y cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, y a la fecha de la negociación.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior -

Cuentas por cobrar comerciales.- Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de servicios en el curso normal de su operación. La Compañía presta sus servicios con un plazo de cobro de hasta 45 días.

Proveedores y cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal del negocio, y son pagaderas hasta 30 días.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de la línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	33%

g) Activo Intangible

Corresponde a la valoración del sistema ISISE-SOAT-WEB, por el modelo del costo, conforme lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera NIC 38, párrafo 74.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, éste activo intangible se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. La vida útil estimada de éste intangible es de 6 años.

h) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, las normas tributarias establecieron el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta; y en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

i) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo.- se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto que se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio).- esta provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, 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, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

j) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios son reconocidos considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad,
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados a la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

k) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Distribución de dividendos

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

n) Reserva legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe apropiar obligatoriamente un mínimo del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva no está disponible para distribución de dividendos, esta puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en la parte que exceda el 50%.

o) Resultados acumulados por conversión a NIIF

Corresponde a la contrapartida del ajuste de las cuentas activas por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que los trabajadores tampoco tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir saldo acreedor, éste podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas o socios en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 3 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero:

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

El área financiera tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración, por lo que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

Riesgo de crédito:

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

Riesgo de mercado:

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

Riesgo de liquidez:

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

NOTA 4.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos:		
Activo corriente		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	91.885	274.365
Cuentas por cobrar comerciales	128.358	121.982
Cuentas por cobrar relacionada	284.114	287.153
Otras cuentas por cobrar	10.048	24
Total de activos financieros	<u>514.405</u>	<u>683.524</u>
Pasivos:		
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar	60.032	<u>19.256</u>
Total de pasivos financieros	<u>60.032</u>	<u>19.256</u>

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

Clientes	129.093	120.875
Provisión	<u>(735)</u>	<u>0</u>
Total	<u>128.358</u>	<u>120.875</u>

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye: US\$ 200.000 de un préstamo efectuado a Sistran Holding S.A., a un año plazo, sin costo de interés, mismo que hasta la fecha de este informe no ha sido cancelado; y US\$ 84.114 de pagos efectuados por cuenta de Sistrán Holding S.A.

NOTA 7.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA	3.471	2.869
Retenciones de Impto. Rta.	2.284	15.957
Retenciones de IVA	<u>95.654</u>	<u>43.365</u>
Total	<u>101.410</u>	<u>62.192</u>

NOTA 8.- PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre, comprende:

	31/12/2016	Adiciones	Bajas	31/12/2017
Muebles y enseres	17.352	0	0	17.352
Maquinaria y equipo de oficina	11.959	1.157	0	13.116
Equipo de computación	44.622	6.610	0	51.232
Costo:	73.933	7.767	0	81.700
Dep. acum. Muebles y enseres	(6.974)	(1.664)	0	(8.638)
Dep. acum. Maquinaria y equipo	(7.488)	(923)	0	(8.410)
Dep. acum. Equipos de computación	(36.333)	(5.612)	0	(41.945)
Depreciación:	(50.795)	(431)	0	(58.993)
Propiedad, planta y equipo, neto	23.138	6.179	0	22.707

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2017	2016
Marcas, patentes (1)	220.533	223.589
Amortización acumulada	(180.277)	(146.666)
Retenciones de IVA	40.256	76.923
Otros intangibles (2)	390.135	0
Total	430.391	76.923

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al saldo pendiente de amortizar sobre la valoración del sistema ISISE-SOAT-WEB, por US\$ 223.589. Se encuentra valorado por el modelo del costo, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor, conforme lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera NIC 38, párrafo 74.

De acuerdo con el criterio de la Administración, la vida útil de éste intangible es de 6 años, y se encuentran sustentados en el párrafo 97 que establece que el importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la dirección.

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

(continuación)

El siguiente es el movimiento de la amortización

	31/12/2016	Adiciones	31/12/2017
Marcas, patentes	223.589	(3.056)	220.533
Amortización acumulada	(146.666)	(33.612)	(180.277)
Activo intangible, neto	183.333	(36.668)	40.256

- (2) Corresponde a los costos incurridos para la implementación de un nuevo producto informático denominado SISE-3G, mismo que aún está en proceso de desarrollo, según nos ha informado la Administración de la Compañía, el software será desarrollado durante el ejercicio económico 2018 e inicios del 2019. Una vez sea lanzado el producto, será amortizado en 10 años.

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	2017	2016
Préstamo Panamá	13.269	13.269
IESS por pagar	36.200	31.468
Proveedores	7.658	4.911
Otras	2.905	1.074
Total	60.032	50.722

NOTA 11.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2017	2016
Provisiones beneficios sociales (1)	95.424	108.282
	95.424	108.282

- (1) Incluye US\$ 82.776 de vacaciones de años anteriores no tomadas por empleados del área técnica.

NOTA 12.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al Valor Agregado	24.534	19.965
Retenciones del Impuesto a la Renta y del IVA	9.593	19.733
Impuesto a la renta Compañía (véase nota 13)	0	3.354
Total	<u>34.127</u>	<u>43.052</u>

NOTA 13.- OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a liquidaciones de los siguientes ex empleados, pendientes de pago.

	<u>2017</u>
Valdez Alejandro	68.736
Weymar Matute	49.765
	<u>118.501</u>

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre, preparada por la Compañía.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable	(102.923)	(29.657)
Participación de los empleados y trabajadores	-	-
Gastos no deducibles	59.739	44.902
Base para el Impuesto a la Renta	<u>(43.184)</u>	<u>15.245</u>
22% Impuesto a la renta	-	3.354

NOTA 15.- PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal y desahucio (1)	556.679	528.835
Haberes por pagar (2)	199.564	0
Total	<u>756.243</u>	<u>528.835</u>

**NOTA 15.- PASIVO LARGO PLAZO
(continuación)**

(1) 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 Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La Compañía acumula estos beneficios en base al estudio actuarial efectuado por un profesional independiente. Según se indica en el estudio, el método actuarial utilizado es el de “costeo de crédito unitario proyectado” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

(2) Corresponde a liquidaciones por jubilación de los siguientes ex empleados, sobre las que se han firmado acuerdos de pago en las condiciones siguientes:

- Valdez Alejandro en 36 cuotas mensuales a partir de octubre del 2017 a septiembre 2020, valor a recibir US\$ 6.773,95 hasta julio 2018, y US\$6.873,63 hasta septiembre 2020.
- Weymar Matute en 25 cuotas mensuales a partir del mes octubre 2017 a octubre 2019, por US\$ 4.147,09 mensuales.

	<u>2017</u>
Valdez Alejandro	158.094
Weymar Matute	<u>41.471</u>
	<u>199.564</u>

NOTA 16.- PATRIMONIO

Capital acciones

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital pagado está constituido por 6.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal unitario de US\$ 1.

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, abril 23 de 2018, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.