

## **SISTRAN ANDINA SISTRANDI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2015 y 2014**

---

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

Sistran Andina S.A., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 20 de julio de 1994, o 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.

##### **b) Unidad monetaria**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

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

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

**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.

**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.

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

**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 de los activos fijos 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.

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.

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

**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.

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.

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

**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
- 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.

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

**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 apropiarse 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.

**NOTA 3 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**  
(continuación)

**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>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos:</b>		
Activo corriente		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	345.731	192.605
Inversiones	0	30.000
Cuentas por cobrar comerciales	120.875	156.358
Cuentas por cobrar relacionada	230.744	0
Otras cuentas por cobrar	9.140	15.261
Total de activos financieros	<u>706.490</u>	<u>394.224</u>
<b>Pasivos:</b>		
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar	22.928	71.823
Total de pasivos financieros	<u>22.928</u>	<u>71.823</u>

#### NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Clientes	120.875	165.867
Provisión	0	(9.509)
<b>Total</b>	<b>120.875</b>	<b>156.358</b>

#### NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, incluye: US\$ 200.000 de un préstamo a Sistran Holding S.A., a un año plazo, sin costo de interés; y US\$ 30.744 por pagos efectuados por cuenta de Sistrán Puerto Rico.

#### NOTA 7.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende:

0	2015	2014
Crédito tributario IVA	2.883	3.108
Retenciones de Impto. Rta.	15.235	0
Retenciones de IVA	80.243	58.128
<b>Total</b>	<b>98.361</b>	<b>61.236</b>

#### NOTA 8.- PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre, comprende:

	31/12/2014	Adiciones	Bajas	31/12/2015
Muebles y enseres	12.450	4.113		16.563
Maquinaria y equipo de oficina	10.420	1.539	0	11.959
Equipo de computación	33.762	10.443	0	44.205
<b>Costo:</b>	<b>56.632</b>	<b>16.095</b>	<b>0</b>	<b>72.727</b>
Dep. acum. Muebles y enseres	(3.906)	(1.425)	0	(5.331)
Dep. acum. Maquinaria y equipo	(5.558)	(931)	0	(6.489)
Dep. acum. Equipos de computación	(21.582)	(7.460)	0	(29.042)
<b>Depreciación:</b>	<b>(31.046)</b>	<b>6.279</b>	<b>0</b>	<b>(40.862)</b>
<b>Propiedad, planta y equipo, neto</b>	<b>25.586</b>	<b>16.722</b>	<b>0</b>	<b>31.865</b>

#### NOTA 9.- ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

	31/12/2014	Adiciones	31/12/2015
Marcas, patentes	220.000	3.589	223.589
Amortización acumulada	(73.333)	(36.667)	(110.000)
<b>Activo intangible, neto</b>	<b>183.333</b>	<b>(33.078)</b>	<b>113.589</b>

#### NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

(32.311)	2015	2014
Préstamo Panamá	13.269	28.939
IESS por pagar	32.311	26.877
Proveedores	9.611	15.349
Otras	48	658
<b>Total</b>	<b>55.239</b>	<b>71.823</b>

#### NOTA 11.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Provisiones beneficios sociales	61.454	15.651
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	31.776	6.615
	<b>93.230</b>	<b>22.266</b>

## NOTA 12.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al Valor Agregado	21.823	26.726
Retenciones del Impuesto a la Renta y del IVA	14.581	5.459
Impuesto a la renta Compañía (véase nota 13)	74.584	20.688
Total	<u>110.988</u>	<u>52.873</u>

## NOTA 13.- 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>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable	211.762	44.102
Participación de los empleados y trabajadores	(31.764)	(6.615)
Gastos no deducibles	<u>158.952</u>	<u>56.551</u>
Base para el Impuesto a la Renta	<u>338.950</u>	<u>94.038</u>
22% Impuesto a la renta	<u>74.569</u>	<u>20.688</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

## NOTA 14.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	399.561	315.801
Desahucio	<u>135.679</u>	<u>88.309</u>
Total	<u>535.240</u>	<u>404.110</u>

#### **NOTA 15.- PATRIMONIO**

##### **Capital acciones**

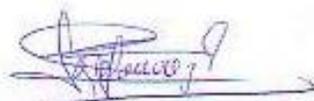
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital pagado está constituido por 6.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal unitario de US\$ 1.

#### **NOTA 16.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

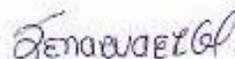
De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado dentro de un mismo periodo fiscal, operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, por un importe acumulado superior a US\$ 3.000.000, se encuentran obligados a presentar a la Administración Tributaria un anexo de precios de transferencia; y si el importe supera US\$ 5.000.000, deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia. Al respecto la Compañía nos ha informado que no mantiene transacciones con partes relacionadas.

#### **NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 14 de 2016, 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.



GONZALO NARVAEZ  
GERENTE ADMINISTRATIVO



SANDRA NARVAEZ  
CONTADOR