



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de Soluciones Informáticas del Futuro Sifuturo S.A.

Informe sobre la auditoría sobre los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros, los cuales comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, y las notas explicativas a los estados financieros, que incluyen el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Soluciones Informáticas del Futuro S.A. Sifuturo al 31 de diciembre de 2018, y el desempeño de sus operaciones así como sus resultados, cambios en el patrimonio neto y flujos del efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos para la opinión Calificada

Independencia

Somos independientes de Soluciones Informáticas del Futuro Sifuturo S.A. de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales para contadores (IESBA), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos.

Cuestiones claves de auditoría

Las cuestiones claves de auditoría son aquellas que, según nuestro criterio profesional, han sido de mayor significado en nuestra auditoría de los estados financieros. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado de estas cuestiones.

Otra Información

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la



preparación y presentación de los estados financieros libres de desviaciones materiales, debidas a fraude o error. La Administración es responsable de vigilar y supervisar el proceso de información financiera de la empresa.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o detener sus operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que cerrar sus operaciones.

La Administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la empresa de continuar como negocio en marcha, y por tanto no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoria de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la Administración ni el auditor puede garantizar la capacidad de la empresa de seguir como negocio en marcha.

Responsabilidad del auditor en relación a la auditoria de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoria son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión sobre dichos estados financieros.

Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente influir en las decisiones económicas en que los usuarios de dichos estados financieros se basan.

Como parte de una auditoria efectuada conforme a las Normas Internacionales de Auditoria aplicamos nuestro juicio profesional basándonos en los siguientes procedimientos:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoria para identificar y responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficientes para proporcionarnos una base para emitir nuestra opinión. El fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, intencionadamente erróneas efectos de vulnerar el control interno.

Obtener conocimiento del control interno, importante para la auditoria a efectos de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados de acuerdo a las circunstancias, con el propósito de expresar una opinión sobre la seguridad del control interno de la empresa.

Determinamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables emitidas por la Administración así como la información revelada es razonable.

Sobre la utilización de la base contable por parte de la Administración de la empresa determinamos sobre lo adecuado de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoria, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con situaciones o condiciones que puedan generar dudas importantes sobre la capacidad de continuar como negocio en marcha. Si determinamos que existe una incertidumbre material, se requiere que

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Telfax: (593 2) 2812-150
E-mail: fergabela@hotmail.com
Quito – Ecuador



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 calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la empresa no continúe como una empresa en marcha.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las operaciones y hechos correspondientes de modo que logren su presentación razonable.

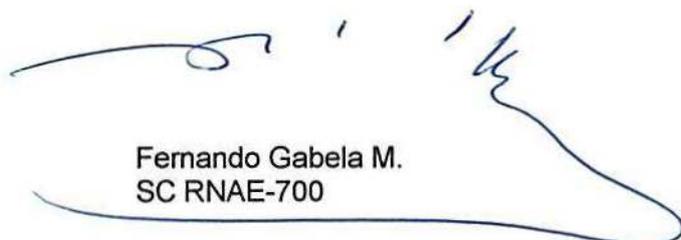
Comunicaremos a los responsables de la Administración de la empresa, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos adicionales

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de la empresa, como agente de retención y percepción de los impuestos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

Quito, 10 de julio de 2019

Atentamente,



Fernando Gabela M.
SC RNAE-700



Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Nota 1. OPERACIONES

La empresa fue constituida en la República del Ecuador a partir del 14 de mayo de 1998, Notaría Décimo Sexta del Cantón Quito; con fecha 8 de noviembre de 2002 la escritura pública sobre el aumento de capital y reforma de estatutos de la Empresa de acuerdo a escritura Pública de la Notaría 26 del Cantón Quito acordados en la Junta General extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 7 de noviembre de 2002.

Objeto.- Con fecha 6 de octubre del 2008 mediante acta de Junta de Accionistas resuelve conocer y aprobar la Reforma de los estatutos de Sifuturo S.A., en el Capítulo del Objeto Social el cual se constituye en agente representante o distribuidor de empresas nacionales y extranjeras para la importación, comercialización, prestación de servicios de asesoría, reparación, mantenimiento, y desarrollo de software para distintas áreas del conocimiento humano, adicionalmente podrá desarrollar las más generales actividades en el área de computación, la administración y sistemas informáticos sin restricción alguna, prestará servicios de compra-venta, distribución, representación, comercialización de cableado estructurado, transformadores eléctricos, partes y equipos eléctricos en general, para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar toda clase de actos y contratos legalmente permitidos en el Ecuador.

Domicilio.- Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, pudiendo establecer agencias y sucursales en las demás ciudades de la República del Ecuador o en el exterior.

Plazo.- Cincuenta años a contar desde la fecha de su inscripción en el registro mercantil.

Nota 2. Políticas contables significativas

Estados Financieros

Bases de Presentación.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (International Standards Board, IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo al principio del costo histórico, excepto por las obligaciones post-empleo que son valorizadas de acuerdo a cálculos actuariales (ver nota 13). Los estados financieros se presentan en Dólares de los EEUU, que es la moneda de curso legal en la República del Ecuador.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con la aplicación de años anteriores.



Soluciones Informáticas del Futuro S.A. Sifuturo

Índice

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Estado del Flujo del Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas utilizadas

US\$ dólares de Estados Unidos de América
IFRS Normas Internacionales de Información Financieras
NIC Normas Internacionales de Contabilidad
FASB Junta de Estándares de Contabilidad Financiera
IASB Junta de Estándares Internacionales de contabilidad
NIA Normas Internacionales de Auditoria
ICT Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributario
SRI Servicio de Rentas Internas
IASB Consejo de Normas Internacionales (International Standards Board)
IESBA Código de ética Consejo de Normas Internacionales para Contadores
US\$ dólares de Estados Unidos de América



Soluciones Informáticas del Futuro
 SIFuturo S.A.
 Estados de Flujo del Efectivo directo
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
 expresados en US\$

	31/12/2018	31/12/2017
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de operaciones		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestamos de servicios	2.672.384	2.226.036
Pago a proveedores por suministro de bienes y servicios	-2.573.987	-1.568.590
Pago a y por cuenta de empleados	-197.256	-454.223
Intereses pagados	-39.958	-20.524
Impuestos a las ganancias pagados	-33.966	-26.409
Otros pagos por actividades de operación	-4.702	-7.738
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	-177.485	148.552
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de inversión		
Adquisición de propiedad planta y equipo	-4.908	-29.232
venta de propiedad,planta y equipo	0	1.200
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de financiación		
Financiación por préstamos a largo plazo	239.921	121.833
Pago de préstamos	-351.783	-149.254
Préstamos de terceros	191.580	232.663
Intereses pagados	0	-43.720
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de inversión	79.718	161.522
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-102.675	282.042
Efectivo y Equivalentes al efectivo al inicio del año	375.557	93.515
Efectivo y Equivalentes al efectivo al final del año	272.882	375.557
Conciliación entre la Ganancia (pérdida) neta y los flujos de Operación		
Ganancia (pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta más (menos) ajustes por partidas distintas al efectivo :	23.736	-140.673
Depreciaciones y amortizaciones	67.350	67.389
Utilidad (Pérdida) en venta de activos fijos		-1.098
Ajustes por gastos en provisiones	2.670	0
Cambios en activos y Pasivos		
(incremento) disminución en cuentas por cobrar en clientes	-250.634	218.980
(incremento) disminución en anticipo de proveedores	0	-598
(incremento) disminución en inventarios	50.721	107.741
(incremento) disminución en otros activos	-9.600	11.492
incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-110.449	-115.265
incremento (disminución) en otros pasivos	0	584
Incremento(disminución) en beneficios empleados	48.721	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) en actividades de operación	-177.485	148.552

Ver notas a los Estados Financieros

Ing. Juan Carlos Araujo
 Gerente General
 Sifuturo S.A.

Ing. Luis Tola
 Contadora General
 Sifuturo S.A.



Soluciones Informáticas del Futuro
 Sifuturo S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas
 Al 31 de diciembre de 2018
 expresado en US\$

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Valuación	Aportes futura Capitalización	Utilidad (perdidas) Acumuladas	Utilidad (pérdida) ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total Cambios Patrimonio neto
Saldo al 01 /01/2018	68.000,00	23.263,23	320.628,76	325.000,00	159.853,35	-140.672,50	0,00	756.072,84
Asignación de Reser Legal		2.670,00						2.670,00
Transferencia utilidad (pérdida) ejercicio					-140.672,50			-140.672,50
Trasferencia Utilidades acumuladas						140.672,50		140.672,50
Utilidad del presente ejercicio						24.029,96		24.029,96
Resultados Integrales Obligaciones Patronales							72.606,16	72.606,16
Total Patrimonio neto 31/12/2018	68.000,00	25.933,23	320.628,76	325.000,00	19.180,85	24.029,96	72.606,16	855.378,96

Ver notas a los Estados Financieros


 Ing. Juan carlos Araujo
 Gerente General
 Sifuturo S.A.

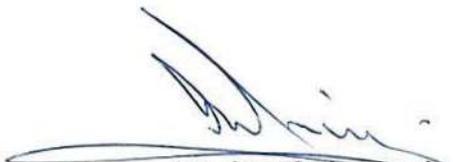

 Ing. Luis Tola
 Contadora General
 Sifuturo S.A.



Soluciones Informáticas del Futuro
Sifuturo S.A.
Estado de Resultados Integral
Al 31 de diciembre de 2018
expresado en US\$

	notas	2018	2017
Ingresos Ordinarios	16	2.798.100,78	1.858.106,60
Costo de Ventas	17	2.124.863,61	1.353.407,88
Utilidad Bruta		673.237,17	504.698,72
Gastos Administrativos	18	308.658,58	383.639,65
Gastos de venta	19	280.855,09	251.093,56
Gastos Financieros		23.526,73	8.846,57
Otros gastos		36.166,81	1.791,44
Total Gastos		649.207,21	645.371,22
Ganancia (pérdida) antes de Impuestos		24.029,96	-140.672,50

Ver notas a los Estados Financieros


Ing. Juan Carlos Araujo
Gerente General
Sifuturo S.A.


Ing. Luis Tola
Contadora General
Sifuturo S.A.



Soluciones Informáticas del Futuro
 Sifuturo S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2018

	notas	31/12/2018	31/12/2017		notas	31/12/2018	31/12/2017
Activos Corrientes				Pasivos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	272.882,20	375.556,75	Préstamos que devengan intereses	9	122.669,38	115.353,40
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1.041.524,97	335.357,90	Acreeedores Comerciales Corriente	10	1.099.653,46	724.132,32
Provisión cuentas Incobrables	4	-20.573,76	-17.446,36	Beneficios Sociales por pagar	11	34.866,86	22.903,22
Cuentas por cobrar por Impuestos corriente	5	474.047,59	240.327,46	Impuestos fiscales por pagar	12	161.919,77	10.568,80
Inventarios	6	314.380,21	365.101,51	Otras cuentas por pagar		7.377,13	10.643,75
Total activos corrientes en operación		2.082.261,21	1.298.897,26	Anticipo clientes		31.074,37	11.917,84
				Total Pasivos Corrientes		1.457.560,97	895.519,33
Activos No corrientes				Pasivos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	7	951.867,81	946.960,06	Pasivos que devengan intereses No Corrientes	9	255.744,84	184.212,49
Depreciación Acumulada	7	-557.632,95	-493.410,80	Obligaciones por Beneficios Definidos	13	51.410,47	88.744,93
Propiedad Planta y Equipo Neto		394.234,86	453.549,26	Total Pasivos No Corrientes		307.155,31	272.957,42
Activos no Corrientes		20.326,36	20.326,36	Patrimonio Neto			
Otras cuentas y documentos por cobrar no corriente	8	123.272,81	151.776,71	Capital Social	14	68.000,00	68.000,00
				Otras Reservas	15	671.561,99	668.891,99
				Resultados Acumulados		19.180,85	159.853,35
				Utilidad del ejercicio		24.029,96	-140.672,50
				Otros Resultados Integrales		72.606,16	0,00
				Total Patrimonio Neto		855.378,96	756.072,84
Total Activos		2.620.095,24	1.924.549,59	Total Patrimonio y Pasivos		2.620.095,24	1.924.549,59

Ver notas a los Estados Financieros


 Ing. Juan Carlos Araujo
 Gerente General
 Sifuturo S.A.


 Ing. Luis Tola
 Contadora General
 Sifuturo S.A.



Efectivo y Equivalentes en efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal. Incluyen el efectivo en caja, fondos rotativos, Bancos donde se mantienen los recursos económicos de Sifuturo S.A.

Instrumentos financieros

Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de contabilidad (NIC 39) se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, cuentas por cobrar, anticipos, la compañía determina la clasificación de los activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y cuando se requiere, y revalúa al final de cada periodo.

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más costos directos atribuidos a la operación, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con efecto en resultados.

La compra y/o venta de activos financieros que implican la entrega de los activos, se reconocen dentro de la fecha de negociación, y de los términos en que la compañía efectúa la operación de compra-venta del activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo e equivalentes de efectivo, deudores comerciales, anticipos proveedores a valor razonable.

La medición posterior de los activos depende de su clasificación.

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar.- Es política de la empresa Sifuturo S. A. estimar que el cobro de los servicios prestados a los clientes será de 30 días hasta 45 días. En el caso de que los clientes incurran en mora se adopta el cálculo del valor actual y se utilizará el interés referencial del Banco Central del Ecuador a la fecha.

Las cuentas por cobrar por ventas de servicios, se reconocen a su valor nominal a plazos que llegan desde 45 hasta 90 días, los atrasos en el pago la Administración ha considerado constituir una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales cuando existe evidencia objetiva de que los importes no sean posibles recuperar en los términos originales de las cuentas por cobrar, los retrasos respecto de dicho plazo generan intereses implícitos. La mayoría de indicadores del posible deterioro de las cuentas y documentos por cobrar son atribuibles a dificultades financieras del deudor.

Luego de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta los descuentos en la adquisición o los costos que son una parte integrante de la tasa efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las



pérdidas que resultan del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

ALCANCE

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todas las cuentas por cobrar de la empresa, y serán, Clientes Locales, Anticipos Proveedores, Anticipos y Préstamos Empleados.

Provisión para cuentas incobrables.- La administración de la empresa en el ejercicio, estimó provisionar un porcentaje para cubrir riesgos de incobrabilidad de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno vigente, provisión que es cargada a los resultados integrales finales.

Inventarios.- Las existencias se encuentran valoradas a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método del precio promedio ponderado. Los costos incurridos para llevar el producto a su ubicación y condición actual, forman parte del costo. La estimación del inventario obsoleto se realiza en función de la rotación de los inventarios.

Propiedad, Planta y Equipo.- Sifuturo S.A. medirá todos los elementos de propiedad, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumulado. Los edificios, terrenos se presentan al costo histórico más la revalorización de conformidad con la NIC 16 el método de valoración periódica o valor razonable.

Los activos fijos se llevan al valor de mercado o valor de reposición técnicamente depreciado según corresponda. Adicionalmente los activos tanto en su reconocimiento inicial así como en su medición posterior, son valorados a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro del activo.

Los costos posteriores (mejoras, ampliaciones, etc.), se incluye en el valor inicial del activo, o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos esperados del activo se produzcan. El resto de mejoras y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio o período en que se incurren.

Depreciación Acumulada.- La depreciación de los activos se registran con cargo a los resultados del año, utilizando tasas que se consideran suficientes para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta y que fluctúan entre 3 y 20 años, para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimables.

Los porcentajes anuales de depreciación utilizados en el año 2016, fueron los siguientes: Edificios 5% anual, Equipo de Oficina 10%, Muebles y Enseres 10%, Vehículos 20% anual, Equipos de computación 33.33% anual.

El valor residual y la vida del activo fijo se revisan y se ajustan, si es necesario, al cierre del estado de situación financiera, de tal forma de tener una vida útil restante de acuerdo con el valor de los activos.



Quando el valor de un activo fijo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce en forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante pruebas de deterioro.

Las pérdidas y ganancias en la venta de un activo fijo son cargadas al estado de resultados integral.

Activos Diferidos.- Se consideran activos diferidos todos aquellos valores por contratación de pólizas de seguros sobre posibles siniestros sobre los activos fijos, por tanto son activados y amortizados para determinar una utilidad y/o pérdida en las operaciones.

Pasivos Financieros Reconocimiento y mediación inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional Contable (NIC39) se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, la compañía clasifica los pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, en caso de los préstamos y cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

Los pasivos financieros de la empresa corresponden a acreedores comerciales y son parte de los acuerdos contractuales de los instrumentos. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo y/o diferir a más de doce meses de conformidad con las condiciones contractuales de la obligación después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos del financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, se incluye comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

La empresa mantiene en esta categoría las cuentas por pagar por acreedores comerciales y otros pasivos corrientes. Luego del reconocimiento inicial, las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación haya sido pagada o cancelada o expira. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro del mismo acreedor y/o prestamista y bajo otros términos, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce el presente pasivo, las diferencias en los registros contables se reconocen en el estado de resultados integrales.

Acreedores Comerciales, cuentas y documentos por pagar.- Se reconocen a su valor nominal puesto que su plazo es de corto, mediano y no existe diferencia de su valor razonable.

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todos los acreedores comerciales, pagos al IESS, Beneficios Sociales e impuestos corrientes

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes en su porción corriente, a menos que el derecho a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.



SiFuturo S.A. reconocerá a un pasivo como una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos

Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- De conformidad a disposiciones legales de la República del Ecuador, el 15% de la utilidad anual se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades y su registro con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga antes del cálculo de impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta e impuestos diferidos.- El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades gravables y se cargan a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa del 25% de las utilidades gravables la cual se reduce sobre utilidades reinvertidas por el contribuyente. El gasto por impuesto a la renta del ejercicio, comprende el impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, o en otros resultados integrales.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo al método del pasivo, sobre diferencias que surgen entre las bases tributables de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se calcula usando tasas impositivas y/o leyes aprobadas a este respecto.

Seguridad Social.- De conformidad con disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación. disposiciones que han determinado que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la ley del seguro social obligatorio.

Jubilación Patronal.- De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del código de trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido. De acuerdo al R. O. No. 359 del 2 de julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilares, el cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma empresa.

La compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, reguladas por las leyes laborales ecuatorianas y se registran en los resultados del año y su valor representa el valor presente de la obligación a la fecha en el estado de situación financiera, valor que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito actuarial independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectado. El valor



presente de la obligación de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salidas de efectivo usando la tasa de interés determinada por dicho perito El Pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera es al valor presente de la obligación del beneficio diferido más/ menos los ajustes por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas.

Reserva por Desahucio.- En los casos 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 servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Patrimonio de los Accionistas.- El patrimonio invertido por los accionistas está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2018.

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todos los registros que por concepto de aportes, disminución / aumento de capital, reservas, efectos NIIF, y demás efectos que se deriven de la normal operación de la empresa.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de su vencimiento o plazo estimado de realización, con vencimientos iguales o inferiores a 12 meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes los mayores a ese plazo.

Reconocimientos de Ingresos.- Los ingresos se reconocen cuando existe la probabilidad que los beneficios económicos ingresen a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independiente del momento en que se genere el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación efectuada, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas. Incluyen en el valor razonable de las contraprestaciones prestadas o por recibir por la venta de los servicios. Los ingresos se presentan netos de los impuestos a los servicios por ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

La empresa reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad.

Reconocimientos de costos y gastos.- El costo de ventas se registran cuando se entregan los bienes, de manera correspondiente al reconocimiento de los ingresos por la operación de venta.

Los otros costos y gastos se reconocen en la medida que se devengan, independiente del momento en que se pagan, y se registran en momento que se producen.



Estimaciones y supuestos contables significativos

Deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la Administración de la compañía, en base a evaluaciones sobre su antigüedad de los saldos por cobrar y la expectativa de recuperación.

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales se cargan a resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Inventarios lento movimiento.- La estimación de inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas.

Vida útil de propiedad, mobiliario y equipo.- Las estimaciones de vida útil se basa principalmente en la proyección de uso futuro de los activos.

Deterioro del valor de los activos fijos.- La compañía evaluará los activos por deterioro por cambios que indican que el valor en libros de un activo podría ser no recuperable. La existencia de activos cuyos valores excedería el valor de mercado o capacidad de generar ingresos netos, se reconocen ajustes por deterioro de valor con cargo a resultados del periodo, en activos al costo histórico y a resultados en casos de activos medidos a valor razonable.

Obligaciones por beneficios a empleados.- El valor presente de las obligaciones de plan de pensiones de determina a través de valoraciones actuariales, las mismas que implican varios supuestos que podrían diferir en el futuro, dichos supuestos incluyen la determinación de la tasa de descuento, los incrementos salariales futuros, los índices de mortalidad y los incrementos futuros de las pensiones. Las obligaciones por beneficio definidos son de cambios sensibles en estas suposiciones. Para la determinación de la tasa de descuento, el perito utiliza de operaciones de bonos utilizadas por el gobierno.

Los índices de mortalidad tienen como base tablas biométricas publicadas en el Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto 2002, los aumentos de salarios y pensiones se basan en los índices inflacionarios a futuro.

Normas Internacionales de Información Financiera emitidas, pero aun no efectivas

La empresa no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIC 28. Las enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable, aplicación a partir del 1 de enero 2018.

NIC 40. Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión, aplicación a partir del 1 de enero de 2018.



NIIF 1. Enmiendas respecto de la supresión de las exenciones a corto plazo para la adopción por primera vez con respecto de la NIIF 7, la NIC 19, y la NIIF 10, aplicación a partir del 1 de enero 2018.

NIIF 2. Enmiendas para registrar operaciones de pago basadas en acciones, aplicación a partir de 1 de enero 2018.

NIIF 4. Enmiendas sobre contratos de seguros y su aplicación de la NIIF 9 instrumentos financieros, aplicación a partir de enero 2018.

NIIF 9. Publicación de la Norma Instrumentos Financieros, aplicación a partir de 1 de enero 2018.

La empresa basada en el giro de su negocio, estima que la adopción de las enmiendas e interpretaciones de las NIIF, NIC antes explicadas no tendrán un impacto importante en los estados financieros en su aplicación inicial.

NIIF 15. Ingresos procedentes de contratos de clientes. Efectiva a partir de períodos que inicien en o después enero 2018.

NIIF 16. Arrendamientos. Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de enero de 2019.

Nota 3. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

Compuesto por:

	31/12/2018	31/12/2017
Caja Chica	120,00	120,00
Bancos	272.762,20	169.169,37
Inversiones corto plazo	0,00	206.267,38
Total US\$	272.882,20	375.556,75

La empresa mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de los Estados Unidos de América, todos los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El efectivo y Equivalentes de efectivo incluyen valores transitorios al cierre del ejercicio a través de caja general, los mismos que son depositados el 1 de enero del siguiente ejercicio económico.

El efectivo y Equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja chica, son fondos destinados para adquisiciones menores necesarias para la Administración de la empresa.



No existe diferencia entre el efectivo y el efectivo equivalente presentado en el estado de situación financiera, con respecto al presentado en el estado de flujo del efectivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez implica que la compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados, a efectos de cumplir con el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La Administración de la compañía permanentemente controla las fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de los fondos que mantiene en las entidades financieras y al cumplimiento de sus flujos de efectivo.

Nota 4. Deudores Comerciales y Otras cuentas por Cobrar

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corresponde al siguiente detalle:

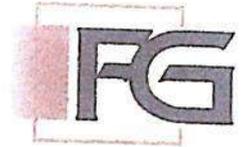
Denominación

	31/12/2018	31/12/2017
Clientes	336.949,88	206.356,57
Cuentas por cobrar contratos	223.106,08	99.652,80
Préstam., anticipos empleados	3.750,59	247,78
Otras cuentas por cobrar	30.889,22	272,16
Anticipo proveedores	446.829,20	28.828,59
Total US\$	1.041.524,97	335.357,90

El valor justo de los deudores y clientes no difiere de la manera significativa de los saldos presentados en los estados financieros. El valor de los deudores y clientes, pendientes de cobro no contempla el cobro de intereses de mora en el retraso del pago, de igual forma se considera una provisión a efectos de un deterioro en aplicación de la NIC 37, puesto que según la administración, existe una evidencia objetiva de la cobranza y los mecanismos legales que se utilizan.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Telfax: (593 2) 2812-150
E-mail: fergabela@hotmail.com
Quito – Ecuador



Compuesto por:

	2018	2017
Ministerio del Interior	3.961,99	0,00
Ministerio del Ambiente	3.961,99	0,00
Ministerio de Industrias y Productividad	0,00	4.526,28
Coordinación zonal1-2-3- 5-6-8 Salud	0,00	2.967,23
Universidad Central del Ecuador	0,00	11.277,00
Empresa Pública Metropolitana de Agua y Saneamiento	31.478,73	9.666,60
Empresa Pública de Correos del Ecuador	2.245,45	0,00
Empresa Pública de Desarrollo Estratégico Ecuador	28.305,94	0,00
Empresa Pública Metropolitana de Aseo	1.210,06	0,00
Endesa	5.743,58	0,00
Charpc Cía. Ltda.	10.068,99	10.068,99
Contecon Guayaquil S.A.	5.333,16	0,00
Hospital Carlos Andrade Marín	12.177,87	14.975,77
Hospital Teodoro Maldonado	5.574,29	5.574,29
Hospital de Especialidades Fuerzas Armadas No.1	6.055,30	4.729,48
Coordinación Zonal 8-MIES	27.109,30	2.461,25
Coordinación Zonal de Educación Zona 1	16.314,06	13.498,28
Coordinación Zonal de Educación Zona 3	25.077,90	0,00
Coordinación Zonal de Educación Zona 5	6.951,44	0,00
Coordinación Zonal de Educación Zona 6	5.409,94	0,00
Coordinación Zonal de Educación Zona 9	24.648,30	0,00
Farmacid	643,74	4.829,76
Gobierno Autónomo Decentralizado Municipal Cantón Balzar	22.517,39	0,00
Gobierno Provincial del Azuay	4.827,64	0,00
Industrias Ales C.A.	6.319,30	6.656,02
Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual IEPI	0,00	72.547,48
Tame	5.743,58	1.960,00
Producción Comercio Exterior Inversiones y Pesca	18.891,09	0,00
Secretaria Nacional de Comunicación	13.647,23	7.066,92
Dirección General de Registro Civil	12.456,16	0,00
IESS	5.038,67	4.505,42
Otros menores	33.160,77	29.045,80
Total US\$	336.949,88	206.356,57

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Telfax: (593 2) 2812-150
E-mail: fergabela@hotmail.com
Quito – Ecuador



	No		Total
	deteriorada	deteriorada	Cartera
Cartera Vigente	159.374,07		159.374,07
Vencida			
De 1 a 30 días	98.874,91		98.874,91
De 31 a 60 días	1.041,99		1.041,99
De 61 a 90 días	2.245,45		2.245,45
De 91 a 180 días	22.517,39		22.517,39
Más de 180 días	5.889,10		5.889,10
Más de 360	12.047,38	34.959,59	47.006,97
Total			<u>336.949,88</u>

El valor de US\$ 223.106,08 corresponde a valores provisionados en los contratos con Empresa Farmacid S.A. Hospital Carlos Andrade Marín, Lexmark

La Compañía ha provisionado el 1% sobre los movimientos de cartera de clientes a efectos de cubrir riesgos de incobrabilidad y de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno de acuerdo al siguiente detalle:

Saldo inicial 1/01/2018	17.446,36
movimiento en 2018	3.127,40
Saldo al 31 de diciembre 2018	<u>20.573,76</u>

Anticipo proveedores.- corresponde a valores entregados a proveedores dentro de los términos previamente negociados y de acuerdo a cláusulas que se aplican dentro de los contratos previamente suscritos de acuerdo al siguiente detalle:

Hospital Carlos Andrade Marín	344.339,49
Charsoluciones Cia. Ltda.	32.953,00
Patricio Camino	13.924,05
Marcelo Chiriboga	9.466,10
Teojama Comercial	12.599,38
Contecom Cia. Ltda.	1.653,50
lees mantenimiento	11.558,50
Otros anticipos	<u>20.335,18</u>
Total	<u>446.829,20</u>



Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito implica que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que produce una pérdida financiera, Sifuturo S.A. está expuesta a un riesgo crediticio por sus actividades de operación especialmente por su cartera con deudores comerciales, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los riesgos crediticios relacionados con su cartera de deudores comerciales, es administrado de acuerdo a políticas, procedimientos y controles establecidos por la Administración de la empresa. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma constante. Los cobros a clientes son supervisados permanentemente de acuerdo a la presentación de informes que se lo efectúa semanalmente, a efectos de mitigar al riesgo crediticio a través de políticas de venta.

La cartera de clientes de la empresa, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de mediano y largo plazo, y la experiencia de pagos no implica un riesgo para la empresa. En montos importantes previamente negociados, la empresa aplica las cláusulas legales mitigantes, como por ejemplo cláusulas de reserva de dominio, o garantías reales sobre los montos negociados.

Nota 5. Cuentas por Cobrar por impuestos corrientes

Compuesto por:

Denominación	31/12/2018	31/12/2017
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2010	33.288,22	33.288,22
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2011	12.837,01	12.837,01
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2015	21.823,20	21.823,20
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2017	18.144,54	26.409,29
Crédito Tributario IVA 2016	29.616,78	29.616,78
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2018	42.331,56	0,00
Crédito Tributario por Adquisiciones	117.862,18	3.843,93
Crédito Tributario por Retenciones IVA	198.144,10	112.509,03
Total US\$	474.047,59	240.327,46

Corresponde a los valores que por concepto de la conciliación tributaria mensual al Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente por Impuesto a la Renta,



Nota 6. Inventarios

Los inventarios están conformados por adquisiciones de equipos electrónicos de software, hardware, sistemas integrados, infraestructura de comunicación, licencias software, servidores, impresoras, productos IBM, productos Microsoft, sistemas AS/400, sistemas RS/6000, UPS Reguladores de Voltaje, servidores, para cumplir con los contratos con sus clientes y que adicionalmente su inventario se conforma por compra de licencias de utilización de sistemas, y accesorios de repuestos de los equipos de computación en general.

La administración de la empresa ha considerado no crear en este ejercicio una provisión por deterioro de inventarios, a continuación un detalle de su movimiento:

	Saldo 1/1/2018	Ingresos	Egresos	Saldo 31/12/2018
Inventario mercadería	365.101,51	1.537.563,02	1.520.454,27	382.210,26
Inventarios en tránsito	0,00	2.217,89	70.047,94	-67.830,05
Total US\$	365.101,51	1.539.780,91	1.590.502,21	314.380,21

Incluye un valor de US\$ 192.986,30 no conciliado producto del inventario practicado por la empresa al término del ejercicio económico.

Nota 7. Propiedad, Planta y Equipo y Equipo

En el siguiente cuadro se muestra el detalle de la Conciliación de cambios en propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 1 de enero de 2018:

Conciliación de cambios en propiedades y equipos:

	Terreno	Edificios	Muebles Enseres	Equipo Oficina	Equipo Electrónico	Equipo Computación	Equipo Vehículos	Total Activo Fijo
Saldo inicial 01/01/2018	107.250,00	217.750,00	18.046,24	15.539,36	406.306,75	96.215,43	85.852,28	946.960,06
Movimiento año 2018								
Adiciones					2.313,75	2.594,00		4.907,75
Retiros								
Reclasificaciones								
Subtotal Activos fijos	107.250,00	217.750,00	18.046,24	15.539,36	408.620,50	98.809,43	85.852,28	951.867,81

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Telfax: (593 2) 2812-150
E-mail: fergabela@hotmail.com
Quito – Ecuador



Depreciación Acumulada								
Saldo inicial 01/01/2018	21.805,20	14.866,00	14.358,97	359.089,01	43.944,06	39.347,56	493.410,80	
Retiros								
Gasto por depreciación	10.887,48	766,44	230,4	6.142,42	29.024,97	17.170,44	64.222,15	
Subtotal Depreciación Acumulada	32.692,68	15.632,44	14.589,37	365.231,43	72.969,03	56.518,00	557.632,95	
Total Cambios al 31/12/2018	107.250,00	185.057,32	2.413,80	949,99	43.389,07	25.840,40	29.334,28	394.234,86

Se aplica la NIC 16 en cuanto al reconocimiento y la metodología de valoración permitida por esta Norma Internacional Contable, así como la NIC 36 determinará la administración sobre el estado del activo fijo al final de cada periodo en forma estimada.

Los equipos de oficina, vehículos, equipo de computación, muebles y enseres están registrados inicialmente a su costo histórico menos la depreciación acumulada.

El siguiente cuadro muestra los índices técnicos utilizados para los bienes:

	Años	Índice
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Edificio	20	5%

Nota 8. Cuentas y Documentos por cobrar No corriente

Corresponde a valores por cobrar al accionista principal de la empresa de conformidad con la Resolución de Acta de Junta de Socios del 7 de diciembre de 2015, se aprueba la operación propuesta por parte de uno de los socios con el 35% de participación en aportar con la compra del terreno y edificaciones de Sifuturo S.A. en calidad de Aporte de Futura Capitalización por un valor de US\$ 325.000 a Sifuturo S.A., la operación fue aceptada, adicionalmente se aprueba la firma de un "Convenio de Transferencia de Dominio" entre el accionista aportante y Sifuturo S.A., la misma que a la fecha de este informe se encuentra pendiente de elaboración, por tanto el terreno y edificio se encuentra registrado todavía como un activo fijo de Sifuturo, como resultado de esta resolución quedan los siguientes conceptos por cobrar:



Cuotas por venta de terreno y casa	38.869,17
Préstamo adquisición de vehículo	39.702,19
Anticipos por liquidar	44.701,45
Total US\$	123.272,81

Nota 9. Pasivos que devengan intereses corriente y No Corriente (porción corto plazo y porción largo plazo).

Corresponde a las obligaciones financieras que la empresa contrató crédito con las instituciones financieras y otras fuentes de mediano y largo plazo para capital de operación de acuerdo al siguiente detalle:

Institución Financiera	Objeto	operación	plazo desde	plazo hasta	tasa efectiva	Valor
Porción corto plazo						
Banco del Pichincha	Capital Operación	Crédito Ancla	14/2/2018	14/12/2019	9,76%	37.718,90
Banco del Pichincha	Intereses	Crédito Ancla	14/2/2018	14/12/2019	9,76%	402,43
Préstamos de Terceros	Capital Operación	S/N	22/11/2018	22/12/2019	12,00%	84.548,05
Total Porción Corto plazo						122.669,38
Institución Financiera	Objeto	numero operación	plazo desde	plazo hasta	tasa efectiva	Valor
Porción largo plazo						
Novacredit S.A.	Capital Operación	2304-0	18/9/2014	18/9/2019	15,20%	3.744,84
Préstamos de Terceros	Capital Operación	S/N	22/11/2018	varios venc.	12% al 14%	252.000,00
Total Porción Largo Plazo						255.744,84

Para las obligaciones bancarias, la empresa adoptará el registro del costo amortizado, cancelará los dividendos de acuerdo a la tabla de amortización que genere el banco pero su registro será de acuerdo a la tasa efectiva.

En el caso de que la obligación bancaria sea mayor a 12 meses, se registrará en cada periodo como pasivo corriente la parte proporcional del préstamo.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Telfax: (593 2) 2812-150
E-mail: fergabela@hotmail.com
Quito – Ecuador



A la fecha de este informe la empresa ha cancelado la totalidad de los créditos a las instituciones financieras contratadas para este objeto, el valor justo de las acreencias financieras no difiere del valor en libros.

Nota 10. Acreedores comerciales Corriente

	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por pagar provisión de contratos	211.937,15	79.479,58
Empresas Privadas	703.398,71	573.719,18
Empresas del Estado	148,13	0,00
Personas Naturales	10.909,60	7.504,76
Otros menores	173.259,87	63.428,80
Total	1.099.653,46	724.132,32

El valor de US\$ 211.937,15 corresponde a provisión de costos sobre contratos y obligaciones por pagar en el corto plazo de acuerdo al siguiente detalle:

	2018
Charpc Cía. Ltda.	16.669,77
Emaps	2.407,24
Petroecuador	15.883,76
IESS	13.898,17
IEPI	1.658,24
Registro Civil	1.367,64
Servicios no entregados	82.164,39
Otros servicios	17.500,00
Otros menores	60.387,94
Total US\$	211.937,15

Sifuturo S.A. reconocerá a un pasivo como una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.



Nota 11. Beneficios Sociales por pagar

Compuesto por:

	31/12/2017	Pagos	Asignaciones	31/12/2018
Aportes al IEES	3.790,61	36.209,76	36.708,74	4.289,59
Fondo de Reserva	899,63	8.961,24	8.991,04	929,43
Prestamos al IEES	2.734,45	51.437,49	51.461,07	2.758,03
Décim cuarto sueldo	1.375,00	4.016,53	4.597,09	1.955,56
Décim tercer sueldo	1.074,91	13.336,58	14.078,24	1.816,57
Sueldos por pagar	8.278,78	88.787,35	94.596,73	14.088,16
15% participación	0,00	0,00	9.028,52	9.028,52
Liquidación Haberes por pagar	4.749,84	0,00	0,00	0,00
Total US\$	22.903,22	202.748,95	219.461,43	34.865,86

Beneficios de corto plazo a los empleados, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación de la relación contractual) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.

La empresa adopta como beneficios a corto plazo los siguientes Sueldos y Salarios, aportes al Seguro Social, décimo tercer y cuarto sueldo, Fondos de Reserva, vacaciones.

Nota 12. Impuestos Fiscales por pagar

Compuesto por:

	31/12/2018	31/12/2017
Impuesto a la Renta Retenido en la Fuente	15.652,56	7.001,03
Impuesto al Valor Agregado por pagar	12.256,97	2.897,91
Impuesto a la Renta por pagar	25.137,15	0,00
Impuesto al Valor Agregado en ventas	108.873,09	0,00
Contribuciones por pagar	0,00	669,86
Total US\$	161.919,77	10.568,80



Nota 13. Pasivos por Obligaciones de Beneficio Definido

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las Obligaciones por Beneficio Definido, tanto por la Jubilación Patronal así como la Reserva por Desahucio.

Base Legal

Las disposiciones legales que se encuentran contenidas básicamente en el Código de Trabajo, en la Ley de Seguridad Social Obligatoria, en la Ley del Impuesto a la Renta dispone que los empleadores están obligados a pagar una pensión de jubilación, aquellos trabajadores que en forma continua o interrumpida, hubiese prestado servicios personales en relación de dependencia por 25 años:

De conformidad con el RO 421 del 28 de enero de 1983, se reconoce como derecho del trabajador una doble jubilación la del IEES y la Patronal, es decir la Jubilación Patronal se aplica sin perjuicio de la que corresponde según la Ley de Seguridad Social Obligatoria.

El artículo 219 del Código de trabajo ha sido reformado en dos oportunidades mediante el RO del 18 de agosto del 2000.

Si Futuro S.A. utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente por obligaciones por Beneficio Definido, así como el costo por los servicios prestados en el periodo actual, estudio que será efectuado por un matemático actuario.

Reserva por Desahucio

El artículo 184 del Código de trabajo determina de la "Competencia y del procedimiento que especifica el Art 185 en el capítulo Beneficios por Desahucio", que en el caso de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años en servicio prestados.

El estudio actuarial efectuado por un profesional contratado para este objeto tiene como resultado el siguiente detalle:

Reserva Jubilación Patronal 2018	
Saldo inicial 01/01/18	137.335,00
Costo laboral	16.508,00
Costo Financiero	10.567,00
Pérdida (ganancia) actuarial	-124.679,00
Reducciones y liquidaciones	-1.411,00
Otros valores	1.411,00
Reserva Jubilación Patronal 2018	39.731,00

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Telfax: (593 2) 2812-150
E-mail: fergabela@hotmail.com
Quito – Ecuador



Reserva por Desahucio 2018	
Saldo inicial 1/01/2018	47.275,00
Costo laboral	4.615,00
Costo Financiero	3.583,00
Pérdida (ganancia) Actuarial	-43.794,00
Beneficios pagados	0,00
Reserva por Desahucio 2018	11.679,00
Resumen General	
Reserva Jubilación Patronal 2018	39.731,00
Reserva por Desahucio 2018	11.679,00
Total	51.410,00

Nota 14. Capital Social

Los objetivos de SiFuturo S.A., es de proteger la capacidad de continuar como empresa en marcha, el capital suscrito y pagado consiste en 68.000 acciones ordinarias de 1 US\$ valor nominal unitario, equivalentes a US\$ 68.000 en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 de los Estados Unidos de Norteamérica (\$1.00).

A la fecha de este informe no se han presentado aumentos y reformas de estatutos de la empresa.

Nota 15. Otras Reservas

	31/12/2018	31/12/2017
Aportes Futura Capitalización	325.000,00	325.000,00
Reserva Legal	25.933,23	23.263,23
Superávit de Valuación	320.628,76	320.628,76
Total US\$	671.561,99	668.891,99

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad neta sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del Capital Social, se efectuarán de las utilidades después de deducir la participación de los trabajadores impuesto a la renta.



Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos a los accionistas, ni absorción de pérdidas, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Nota 16. Ingresos Ordinarios

Concepto	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos por:		
Venta de Equipos	1.051.947,65	1.027.437,51
Licencias Software	84.995,24	60.859,66
Servicios prestados	1.648.430,23	749.657,98
Comisiones incentivos ganados	16,51	5.000,00
Ingresos no operacionales	12.711,15	16.962,77
Descuento en ventas		-1.811,32
Total US\$	2.798.100,78	1.858.106,60

Los ingresos de actividades ordinarias están medidos al valor razonable de la contraprestación recibida.

Los ingresos de actividades ordinarias están medidos al valor razonable de la contraprestación recibida.

Los ingresos se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas, y descuentos.

Sifuturo S.A. reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad.

Los ingresos por ventas se registran en base a la facturación efectiva del periodo de consumo.

Las ventas de los productos se reconocen cuando Sifuturo S.A., ha entregado sus productos al cliente, y no existe ninguna obligación pendiente de cumplir que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no tiene lugar hasta que los productos se han entregado en el lugar concreto, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido al cliente, y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo al valor con el contrato de venta y/o factura, el periodo de aceptación ha finalizado o bien Sifuturo S.A. tienen la evidencia objetiva de que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato y/o factura, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha a la fecha de la venta.

**Nota 17. Costo de Ventas por Servicios**

Compuesto por:

	31/12/2018	31/12/2017
Costos de Operación		
Equipos	910.547,52	881.748,69
Licencias Software	25.397,27	27.350,07
Servicios técnicos prestados	1.188.918,82	444.309,12
Total US\$	2.124.863,61	1.353.407,88

Nota 18. Gastos de Administración

Compuesto por:

	31/12/2018	31/12/2017
Sueldos y Beneficios Sociales	11.310,79	76.444,45
Honorarios Servicios terceros	82.704,20	84.055,07
Servicios básicos	16.756,55	17.183,83
Impuestos, tasas contribuciones	7.933,90	9.874,25
Depreciaciones	64.222,15	65.574,21
Gastos General. Administrativos	5.179,38	24.242,68
Afiliaciones y suscripciones	1.773,50	0,00
Seguros pagados	2.385,99	3.107,52
Provisión Cuentas Incobrables	3.127,40	1.814,45
Gastos no deducibles	101.211,55	101.343,19
Servicios Bancarios	2.394,08	0,00
Mantenimiento vehiculo	7.249,09	0,00
Otros Gastos	2.410,00	0,00
Total US\$	308.658,58	383.639,65

**Nota 19. Gastos de Venta**

Compuesto por:

	31/12/2018	31/12/2017
Sueldos y Beneficios Sociales	243.854,46	222.081,75
Gastos Comercialización	16.659,54	16.905,95
Viajes y movilizaciones	14.786,55	12.915,71
Generales de venta	5.554,54	0,00
Total US\$	280.855,09	251.903,41

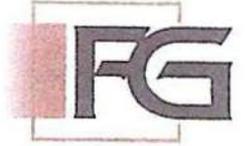
Nota 20. Conciliación Tributaria

La empresa liquidó sus impuestos y declaró de acuerdo a los estados financieros en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, sin que exista un impuesto adicional de acuerdo a los Estados de Situación Financiera y los Estados de Resultados Integrales. Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 la empresa presentó una utilidad en sus operaciones.

	31/12/2018	31/12/2017
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	24.029,96	-140.672,50
15% Participac.Trabajadores	9.029,96	
Gastos no deducibles locales	201.986,35	
Utilidad Gravable	702,36	0,00
Impuesto a la Renta Causado	15.425,59	
Retenciones en la Fuente	42.331,56	
Crédito Tributario años anteriores	69.584,52	
Saldo del anticipo pendiente de pago	18.033,30	
Saldo a favor Contribuyente	93.882,78	0,00

Nota 21. Estimaciones y Juicios o Criterios de la Administraciones

De acuerdo a la información proporcionada por la administración de la empresa Si Futuro S.A. no mantiene ningún litigio y/o juicios pendientes, por tanto no tiene compromisos que puedan afectar la posición de los estados financieros adjuntos.



Nota 22. Contratos y Compromisos

Durante el ejercicio económico la empresa ha suscrito diferentes contratos en el giro de negocio de su mercado a continuación un detalle de los más significativos:

Hospital Carlos Andrade Marín

Objeto: Adquisición de equipamiento para el manejo del sistema médico AS400 del Instituto Ecuatoriano de Seguridad social el mismo que incluye mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos.

Precio: US\$ 1'359.855,00 más IVA.

Plazo: 165 días calendario para la entrega de los equipos, contados a partir de la notificación del anticipo en la cuenta del contratista.

Contrato No. 111011101-CT-344-CGJ-2018

Proceso: SIE-HCAM-2018-485
