



## **SINETCOM S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y Accionistas

Sinetcom S.A.

Quito, 11 de junio de 2020

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros de Sinetcom S.A. en adelante (la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Sinetcom S.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***Fundamentos de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### ***Independencia***

Somos independientes de Sinetcom S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### ***Otra información***

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Sinetcom S.A.  
Quito, 11 de junio de 2020

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los miembros del Directorio, Accionistas y Administración de la Compañía.

#### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros***

La Administración de la Compañía 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 necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede

Sinetcom S.A.

Quito, 11 de junio de 2020

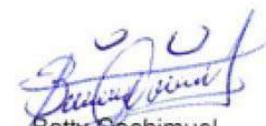
implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable

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

PRIME AUDIT & CONSULTING

No. de Registro en la Superintendencia de  
Compañías, Valores y Seguros: 1122

  
Betty Gachimuel  
Socia

SINETCOM S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	152,996	206,642
Cuentas por cobrar comerciales	7	1,008,626	1,000,045
Otras cuentas por cobrar		2,681	819
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	477,869	711,592
Anticipos a proveedores		47,666	42,639
Impuestos por recuperar	8	42,806	180,361
Inventarios	9	742,602	751,404
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2,475,246</b>	<b>2,893,502</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	10	940,923	643,528
Inversiones en subsidiarias		6,720	6,720
Activos intangibles	11	2,800	3,500
<b>Total activo no corrientes</b>		<b>950,443</b>	<b>653,748</b>
<b>Total activos</b>		<b>3,425,689</b>	<b>3,547,250</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Mst. Ma. Augusta Sofano de la Sala  
Gerente General



Omar Guerrero  
Contador General

SINETCOM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Préstamos Bancarios	12	176,830	165,972
Proveedores y otras cuentas por pagar	13	784,192	433,951
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	562,734	328,964
Impuestos por pagar	15	87,306	240,943
Impuesto a la renta por pagar	15	10,263	106,113
Beneficios a empleados	16	182,908	201,098
Anticipo clientes		59,124	383,534
Provisiones		34,528	34,628
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>1,897,885</u>	<u>1,895,203</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Préstamos Bancarios	12	127,843	299,854
Provisiones por beneficios a empleados	17	269,728	237,813
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>397,571</u>	<u>537,667</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>2,295,456</u>	<u>2,432,870</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	18	100,000	100,000
Reserva legal		50,000	50,000
Resultados acumulados		980,233	964,380
<b>Total patrimonio</b>		<u>1,130,233</u>	<u>1,114,380</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>3,425,689</u>	<u>3,547,250</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Mst. Ma. Augusta Solano de la Sala  
 Gerente General

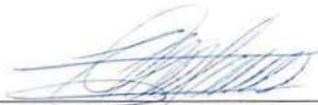
  
 Omar Guerrero  
 Contador General

SINETCOM S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operacionales		5,216,592	4,051,076
Costo de productos vendidos	20	<u>(3,073,057)</u>	<u>(2,110,409)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<u>2,143,535</u>	<u>1,940,667</u>
Gastos administrativos y ventas	20	(1,776,380)	(1,491,288)
Otros gastos, neto		<u>(217,748)</u>	<u>(137,576)</u>
<b>Utilidad operacional</b>		<u>149,407</u>	<u>311,803</u>
Gastos financieros		<u>(50,357)</u>	<u>(22,920)</u>
<b>Utilidad antes de Impuesto a la renta</b>		<u>99,050</u>	<u>288,883</u>
Impuesto a la renta	15	<u>(83,197)</u>	<u>(106,113)</u>
<b>Utilidad neta del año</b>		<u><u>15,853</u></u>	<u><u>182,770</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Mst. Ma. Augusta Solano de la Sala  
Gerente General



Omar Guerrero  
Contador General

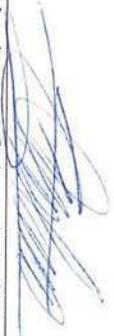
SINETCOM S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	100,000	50,000	781,745	931,745
Otros	-	-	(135)	-135
Resultado integral del año	-	-	182,770	182,770
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100,000	50,000	964,380	1,114,380
Resultado integral del año	-	-	15,853	15,853
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100,000	50,000	980,233	1,130,233

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Mst. Ma. Augustia Solano de la Sala  
Gerente General

  
Omar Guerrero  
Contador General

**SINETCOM S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
<b><u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u></b>			
Efectivo recibido de clientes		5,535,523	3,032,252
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(5,235,720)	(3,294,708)
Intereses pagados		(51,059)	(52,116)
<b>Efectivo neto proveniente de las operaciones</b>		<b>248,744</b>	<b>(314,572)</b>
<b><u>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</u></b>			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	10	(346,517)	(609,847)
Compras de activos intangibles	11	-	(3,500)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(346,517)</b>	<b>(613,347)</b>
<b><u>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</u></b>			
Pago de préstamos		(147,446)	465,022
Financiación por préstamos accionistas a largo plazo		191,573	(10,280)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<b>44,127</b>	<b>454,742</b>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(53,646)	(473,177)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		206,642	679,819
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<b>152,996</b>	<b>206,642</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Mst. Ma. Augusta Solano de la Sala  
 Gerente General

  
 Omar Guerrero  
 Contador General

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y operaciones**

Soluciones Integrales en Tecnología Sinetcom S.A. en adelante (“la Compañía” o “Sinetcom S.A.”) fue constituida en el Ecuador el 23 de mayo de 2002. Su objeto social incluye la representación y/o servicios de información y mantenimiento.

La compañía mantiene una Sucursal en Colombia con la denominación de Sinetcom Colombia.

**1.2 Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 29 de mayo de 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

## **SINETCOM S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **2.2 Nuevas normas y modificaciones**

Una serie de nuevas normas están en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2019 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, la Compañía no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas o modificadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía:

- Modificaciones de las referencias al marco conceptual en las normas NIIF.
- Definición de un negocio (modificaciones de la NIIF 3).
- Definición de material (modificaciones de las NIC 1 y 8).
- NIIF 17 Contratos de seguro.

#### **2.3 Traducción de moneda extranjera**

(a) 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.

## **SINETCOM S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(b) **Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior por compra de inventario se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales y del exterior de libre disponibilidad.

#### **2.5 Activos financieros**

##### **2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- (i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- (ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- (iii) Activos financieros a costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### **2.5.2 Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales” y las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la prestación de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 45 días a terceros y 60 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

### **2.5.3 Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

### **2.5.4 Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

## **2.6 Pasivos financieros**

### **2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como:

- (i) Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas,
- (ii) Pasivos financieros al costo amortizado.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Proveedores y otras cuentas por pagar" y "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

### **2.6.2 Proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas**

Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas, son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

**2.7 Anticipos a proveedores**

Los anticipos a proveedores se registran al costo y corresponden principalmente a valores entregados a los proveedores para proyectos en desarrollo.

**2.8 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**2.9 Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	5
Maquinarias y equipos	10
Equipos de comunicación	10
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos e intangibles)**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos e intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

**2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 28% y 25% respectivamente, sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen 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.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha determinado efectos por impuestos a la renta diferido.

**2.12 Beneficios a los empleados**

*(a) Beneficios corrientes*

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

*(b) Beneficios no corrientes*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

## **SINETCOM S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de descuento del 3.62% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en los Estados Unidos de América, los cuales 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 hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.13 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(a) *Vida útil de propiedades y equipos y activos intangibles.*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(b) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio y concentración), 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.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia general, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. Casa Matriz 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, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(a) *Riesgos de mercado*

(i) Riesgo de cambio:

Debido a sus operaciones la Compañía está expuesta al riesgo de cambio por operaciones con moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales asociadas principalmente a la adquisición de inventarios en el extranjero.

La Gerencia ha establecido una política que requiere que la Compañía administre el riesgo de tipo de cambio respecto de su moneda funcional. Para administrar su riesgo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras, la Compañía utiliza, su posición en monedas distintas a la moneda funcional (dólares), en bancos y cuentas por cobrar a relacionadas.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada, sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio estará en relación con las políticas del gobierno central.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de proveedores, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

*(b) Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y compañías relacionadas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 100% del total de las ventas. La Compañía clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

El efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos, tienen una naturaleza de corto plazo, por lo tanto su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

*(c) Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>2019</u>	<u>Menor a un año</u>	<u>Mayor a un año</u>
Proveedores	1,088,865	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	562,734	-
	<u>1,651,599</u>	<u>-</u>
<u>2018</u>		
Proveedores	897,327	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	328,964	-
	<u>1,226,291</u>	<u>-</u>

**4.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron los siguientes:

**SINETCOM S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Total proveedores y otras cuentas por pagar	1,088,865	899,777
Total cuentas por pagar compañías relacionadas	<u>562,734</u>	<u>328,964</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	152,996	206,642
Deuda neta	<u>1,804,595</u>	<u>1,435,383</u>
Total patrimonio	1,130,233	1,114,380
Capital total	<u>2,934,828</u>	<u>2,549,763</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>61%</b>	<b>56%</b>

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	152,996	-	206,642	-
Cuentas por cobrar comerciales	1,008,626	-	1,000,045	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	477,869	-	711,592	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>1,639,491</u>	<u>-</u>	<u>1,918,279</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,088,865	-	899,777	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	562,734	-	328,964	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>1,651,599</u>	<u>-</u>	<u>1,228,741</u>	<u>-</u>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	544	217
Bancos locales	152,452	206,425
	<u>152,996</u>	<u>206,642</u>

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes Locales	887,247	868,272
Cientes del Exterior	193,802	193,726
(-) Provisión Cuentas incobrables	(72,423)	(61,953)
	<u>1,008,626</u>	<u>1,000,045</u>

**8. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario	26	89,830
Retenciones en la fuente	42,780	90,537
	<u>42,806</u>	<u>180,367</u>

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**9. INVENTARIOS**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	737,175	536,436
Inventarios en tránsito	11,343	220,884
Provisión deterioro del inventario	<u>(5,916)</u>	<u>(5,916)</u>
	<u>742,602</u>	<u>751,404</u>

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero de 2018</b>						
Costo	-	50,932	15,391	41,662	156,178	264,164
Depreciación acumulada	-	(43,675)	(11,552)	(40,571)	(109,072)	(204,871)
Valor en libros	-	7,257	3,839	1,091	47,105	59,293
<b>Movimiento 2018</b>						
Adiciones	594,131	-	-	15,716	-	609,847
Depreciación	-	(1,757)	(2,363)	(3,857)	(17,634)	(25,611)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	594,131	5,500	1,476	12,950	29,471	643,528
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>						
Costo	594,131	50,932	15,391	57,378	156,178	874,010
Depreciación acumulada	-	(45,432)	(13,915)	(44,428)	(126,706)	(230,482)
Valor en libros	594,131	5,500	1,476	12,950	29,471	643,528
<b>Movimiento 2019</b>						
Adiciones	177,377	5,550	1,609	16,277	146,420	347,233
Reclasificaciones	-	-	-	(716)	-	(716)
Bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(4,817)	(1,045)	(851)	(7,403)	(35,006)	(49,122)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	766,691	10,005	2,234	21,108	140,885	940,923
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>						
Costo histórico	771,508	56,483	17,000	72,940	302,597	1,220,528
Depreciación acumulada	(4,817)	(46,478)	(14,766)	(51,831)	(161,713)	(279,605)
Valor en libros	766,691	10,005	2,234	21,108	140,885	940,923

**SINETCOM S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. ACTIVOS INTANGIBLES**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sistema Informatico Fenix	3,500	3,500
(-) Amortización Intagibles	(700)	-
	<u>2,800</u>	<u>3,500</u>

**12. PRESTAMOS BANCARIOS**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantizados al costo amortizado		
Préstamos bancarios	299,854	460,006
Intereses	4,819	5,820
	<u>304,673</u>	<u>465,826</u>
Clasificación		
Corriente	172,011	160,152
No corriente	127,843	299,854
	<u>299,854</u>	<u>460,006</u>

	Tasa de interes al 2019	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos locales			
Banco del Pacifico S.A.	4.04% - 6.09%	299,854	460,006
Intereses por pagar		4,819	5,820
		<u>304,673</u>	<u>465,826</u>

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**13. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	131,511	175,068
Proveedores extranjeros	583,957	203,903
Tarjetas de crédito por pagar	48,959	35,202
Otras cuentas por pagar	19,765	19,778
	<u>784,192</u>	<u>433,951</u>

**14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

Las transacciones están relacionadas por la compra de materia prima, materiales y suministros necesarios para el proceso productivo de la Compañía en Ecuador, así como también maquinaria y equipo para su funcionalidad.

(a) Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas

<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar Colombia	Entidad del Grupo	Comercial	476.859	710.582
Consorcio Ingenium	Entidad del Grupo	Comercial	1.010	1.010
			<u>477.869</u>	<u>711.592</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Cuentas por pagar Colombia	Entidad del Grupo	Comercial	321.161	278.964
Accionista	Accionista	Financiera	241.572	50.000
			<u>562.734</u>	<u>328.964</u>

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Las principales transacciones con partes relacionadas se muestran a continuación:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Transferencias</u>				
Sucursal Colombia	Entidad del Grupo	Comercial	303.732	150.242
Consorcio Ingenium	Entidad del Grupo	Comercial	-	3.456
			<u>303.732</u>	<u>153.698</u>
<u>Aportes</u>				
Sucursal Colombia	Entidad del Grupo	Comercial	191.572	58.425
			<u>191.572</u>	<u>58.425</u>

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones de Impuesto a la renta	41,406	65,707
Impuesto al Valor Agregado	45,900	175,235
	<u>87,306</u>	<u>240,943</u>

**Impuesto a la renta corriente y diferido**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente:		
Impuesto a la renta	83,197	106,113
	<u>83,197</u>	<u>106,113</u>

## SINETCOM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	116,529	339,863
Menos - Participación laboral	<u>(17,479)</u>	<u>(50,979)</u>
Utilidad del año antes de impuestos	99,050	288,884
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles		
Más - Gastos no deducibles	<u>233,739</u>	<u>135,569</u>
Base imponible para la determinación del Impuesto a la renta	332,789	424,453
Tasa impositiva del Impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>83,197</u>	<u>106,113</u>
Deducciones por retenciones en la fuente	<u>(72,934)</u>	<u>(47,757)</u>
Impuesto a la renta por pagar	(1) <u>10,263</u>	<u>58,356</u>

- (1) Para el año 2019 la administración registro contablemente el impuesto a la renta por pagar neto del crédito tributario por el impuesto a la renta. En el año 2018 el crédito tributario por impuesto a la renta se presentó en el activo.

#### Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2017 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

#### Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía informa que está exenta de presentar el informe mencionado en el párrafo anterior debido a que cumple con los criterios mencionados en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC11-00029 del 17 de enero del 2011.

**Otros asuntos - Reformas tributarias**

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- 0 Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- 0 La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- 0 El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 0 A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1.000.000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

**16. BENEFICIOS A EMPLEADOS Y PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con el IESS y participación trabajadores	34,277	28,580
Participación trabajadores	17,479	50,979
Sueldos por pagar	131,152	121,539
	<u>182,908</u>	<u>201,098</u>

**17. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES**

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

**SINETCOM S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	184,158	198,544	53,655	57,477	237,813	256,021
Costo laboral por servicios corrientes	34,321	40,703	10,210	12,271	44,531	52,974
Costo por interés	7,834	7,981	2,234	2,277	10,068	10,258
Beneficios Pagados	-	-	(9,782)	(15,450)	(9,782)	(15,450)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(10,448)	(29,140)	-	-	(10,448)	(29,140)
Pérdidas / ganancias actuariales	(6,862)	(33,930)	14,191	(2,920)	7,329	(36,850)
	<u>209,003</u>	<u>184,158</u>	<u>70,508</u>	<u>53,655</u>	<u>279,511</u>	<u>237,813</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	21.61%	13.26%

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

**18. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, asciende a US\$100,000 el mismo que comprende en 100,000 participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

**19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

**20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA:**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes

**SINETCOM S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2019</u>	<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos y de ventas</u>	<u>Total</u>
Consumo de mercaderías y materiales	1,578,404	-	1,578,404
Soportes-actualización mantenimiento	1,315,345	178,753	1,494,098
Licencias y Activaciones Proyecto	55,621	-	55,621
Transporte, Flete y Estibaje	11,709	1,746	13,455
Afiliaciones y Suscripciones	-	6,782	6,782
Alimentación	-	11,385	11,385
Amortizaciones Intangibles	-	700	700
Arrendamientos	-	59,139	59,139
Atencion Empleados	-	6,761	6,761
Comisiones	-	702	702
Depreciación	-	49,122	49,122
Despidos	-	8,000	8,000
Gastos de viaje	-	25,902	25,902
Gastos legales	-	2,346	2,346
Honorarios y asesorías	14,520	53,386	67,906
Impuestos y contribuciones	-	76,088	76,088
Mantenimiento y reparaciones	4,703	31,962	36,665
Materiales varios y suministros	-	31,524	31,524
Movilización	-	5,784	5,784
Otros	77,675	2,486	80,161
Promocion y Publicidad	-	31,738	31,738
Provisión Cuentas Incobrables	-	10,471	10,471
Seguros	15,080	53,793	68,873
Servicios Basicos	-	16,985	16,985
Sueldos y beneficios sociales	-	1,110,825	1,110,825
	<u>3,073,057</u>	<u>1,776,380</u>	<u>4,849,437</u>

**SINETCOM S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos y de ventas</u>	<u>Total</u>
Consumo de mercaderías y materiales	1,017,975	-	1,017,975
Soportes-actualización mantenimiento	607,612	-	607,612
Licencias y Activaciones Proyecto	130,685	-	130,685
Transporte, Flete y Estibaje	45,868	22,007	67,875
Alimentación	-	25,170	25,170
Arrendamientos	-	51,439	51,439
Atencion Empleados	-	10,294	10,294
Comisiones	-	46,001	46,001
Depreciación	-	25,611	25,611
Despidos	-	8,400	8,400
Gastos de viaje	-	44,014	44,014
Gastos legales	-	3,435	3,435
Honorarios y asesorías	-	14,265	14,265
Impuestos y contribuciones	-	21,313	21,313
Mantenimiento y reparaciones	179,830	36,965	216,795
Materiales varios y suministros	-	9,256	9,256
Movilización	-	16,553	16,553
Otros	71,344	55,530	126,874
Seguros	57,095	41,606	98,701
Sueldos y beneficios sociales	-	1,059,429	1,059,429
	<u>2,110,409</u>	<u>1,491,288</u>	<u>3,601,697</u>

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo.

La Compañía se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la empresa, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía. Hasta la fecha de autorización de la emisión de estos estados financieros, se adoptaron las siguientes medidas:

**SINETCOM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Renegociación de los contratos con los proveedores de la Compañía para alinear la adquisición de insumos para la producción con las expectativas relacionadas con la demanda futura de los productos de la Compañía, considerando el escenario actual del brote.
  
- Negociación de obligaciones contraídas por servicios recibidos, monitoreo de necesidad de préstamos y financiaciones de la empresa con las instituciones financieras, para mitigar los posibles riesgos de liquidez.
  
- Aplicación de medidas temporales o definitivas en la fuerza de trabajo, con el objetivo de reducir los gastos salariales a medio plazo, como la suspensión de las nuevas contrataciones y la aplicación de acuerdos con de pago por jornadas suspendidas.
  
- Negociación de las condiciones de los préstamos y financiaciones de la empresa con las instituciones financieras y de los pagos con los proveedores, para mitigar los posibles riesgos de liquidez.

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y global, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros. Con respecto a esta situación, la Compañía ha tomando las medidas necesarias para mantener las operaciones en funcionamiento.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

\* \* \* \*