

SINETCOM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** **(Expresadas en dólares americanos)**

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó el 23 de mayo del 2002, en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 27 de junio del 2002. Su objeto social incluye la representación de casas nacionales y extranjeras fabricantes o vendedoras de computadoras y/o servicios de información y mantenimiento.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs (NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES), que son los principios contables de general aceptación en el Ecuador.

El conjunto de estados financiero comprende : estado de situación financiera, estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujo de efectivo y la notas a los estados financieros que incluyen políticas contables y demás revelaciones explicativas.

La preparación de los Estados Financieros requieren que la administración de la Compañía, en aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, cambios en el patrimonio y revelaciones sobre estos a la fecha de estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos, gastos y flujos de efectivo del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica, en el criterio profesional de un perito y en otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes. El reconocimiento inicial de las cuentas de activo se medirá por su valor razonable, el cual es el precio de la transacción o valor nominal de la contraprestación y el reconocimiento posterior se mide mediante el costo amortizado de la cuenta considerando su deterioro.

3. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas, se incluye a continuación:

- a) **Efectivo y equivalentes.**- Considera activos financieros líquidos y depósitos, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios y de otras instituciones financieras a la vista e inversiones a corto plazo de alta liquidez; e inversiones temporales con vencimiento menor a 90 días.
- b) **Activos Financieros.**- Estos activos son evaluados por la Compañía a la presentación de estados financieros para determinar si existe evidencia efectiva de deterioro. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el Estado de Resultados Integrales.
- c) **Inventarios.**- Los inventarios se valoran al costo de adquisición, sin que supere el valor neto de realización. En los casos que el costo supera el valor neto de realización se reconoce la pérdida por deterioro, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. La asignación de costos se realiza mediante la fórmula de promedio ponderado y para el caso de equipos se registra a su costo de adquisición específico.
- d) **Mobiliario, vehículos y equipo.**- Se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, que se verifique la propiedad y que su costo pueda ser determinado de una manera confiable. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Las ganancias de la venta de un bien son determinadas comparando los precios de venta con los valores en libros de los activos y son reconocidas en el estados de resultados.

La depreciación de Mobiliario, vehículos y equipos se calcula usando el método de línea recta. Considerando el tiempo de vida útil estimada del bien conforme a las siguientes tasas:

Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Maquinaria y equipo	10%
Instalaciones	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%

- e) **Inversiones permanentes.**- Consiste principalmente en acciones de compañías al costo.

- f) Activos y Pasivos Diferidos.-** La compañía procede a cuantificar los efectos contables y tributarios por concepto de impuestos diferidos por pagar y por cobrar. En cuanto al activo diferido la Administración considera que se generan las utilidades tributarias necesaria para poder compensarlos a futuro, así como, que no existen indicios que muestren pérdidas tributarias a futuro.
- g) Beneficios a empleados a corto plazo.-** Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.
- La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que de acuerdo a las disposiciones legales corresponde a los trabajadores, rigiéndose a lo dispuesto en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Fondos de Reserva, Décimo Tercer Sueldo y Décimo Cuarto Sueldo
- h) Jubilación Patronal y Desahucio.-** Las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio, se realizan con base en un estudio técnico actuarial (con bases vigentes en cada año, de acuerdo a la NIC 19) realizadas al final de cada período. *Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.*
- i) Ingresos, costos y gastos.-** Se registran sobre la base del devengado. Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios.
- j) Participación a trabajadores.-** Se calcula a la tasa del 15% sobre la utilidad gravable.
- k) Impuesto a la renta.-** La provisión de impuesto a la renta corresponde al 22% sobre la utilidad gravable. El cambio de la tasa de impuesto a la renta, se estableció mediante reforma promovida por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el que reforma (entro otras leyes) La Ley Orgánica de Régimen Tributario.
- l) Registros contables y unidad monetaria.-** Los libros contables de la Compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial a partir de marzo del 2000.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador resuelve la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determina que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo a cronograma establecido. Binaria Sistemas Cia. Ltda. debe dar cumplimiento a esta disposición y de acuerdo a Resolución No. 08.G.DSC emitida en Noviembre del 2008, corresponde a la compañía la aplicación de las NIIF a partir del año 2012, siendo su año del transición el año 2011.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de precios
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Riesgo de precios

La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios de precio en su competencia.

Riesgo de crédito

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

Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la prestación de servicios son recuperados en su totalidad.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio (cuando es del caso) e intereses.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por:

	2017	2016
Caja	493.60	493.60
Bancos	679.325.27	149.543.47
	<u>679.818.87</u>	<u>150.037.07</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La cuenta está conformada por:

	2017	2016
Clientes Locales	509.953.42	674.144.35
Clientes del Exterior	227.882.75	392.974.02
Provisión para cuentas incobrables	-61.952.71	-56.853.03
	<u>675.883.46</u>	<u>1.010.265.34</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	2017	2016
Saldo inicial	56.853.03	51.004.48
Provisión/baja	5.099.68	5.848.55
Saldo final	<u>61.952.71</u>	<u>56.853.03</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2017	2016
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	105.968.47	347.441.18
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	0.00	40.000.00
Otros Anticipos Entregados	1.600.00	83.53
Activos por Impuestos Corrientes	49.677.15	373.822.84
	42.779.78	139.517.92
	<u>200.025.40</u>	<u>900.865.47</u>

7. INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

	2017	2016
Inventario de Mercadería	202.172.54	1.143.383.18
Importaciones en Tránsito	126.00	87.961.80
Provisión Deterioro de Inventario	-5.916.04	-5.916.04
	<u>196.382.50</u>	<u>1.225.428.94</u>

El movimiento de la provisión por deterioro de inventario y otras pérdidas fue el siguiente:

	2017	2016
Saldo inicial	5.916.04	5.916.04
Provisión/baja	0.00	0.00
Saldo final	5.916.04	5.916.04

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta está conformada por:

	2017	2016
Muebles y enseres	50.932.46	50.932.46
Equipos de Oficina	15.391.28	15.391.28
Vehículos	156.177.58	156.177.58
Equipos de Computación	41.662.46	40.882.46
Subtotal	264.163.78	263.383.78
Depreciación acumulada	-204.871.17	-180.915.92
Neto	59.292.61	82.467.86

El movimiento de la cuenta es el siguiente:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	82.467.86	111.562.70
Adquisiciones netas (compras – ventas)	780.00	1.240.00
Depreciación del año	-23.955.25	-30.334.84
Saldo al final del año	59.292.61	82.467.86

9. INVERSIONES NO CORRIENTES

	2017	2016
Inversiones no corrientes	6.720.00	0.00

10. OBLIGACIONES BANCARIAS – TARJETAS DE CRÉDITO

La cuenta está conformada por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Diners Club Corporativa	6.900.16	6.446.27
Pacificard	10.481.52	7.559.39
Diners Corporativa Diferidos	489.55	781.09
Visa Corporativa Diferidos	18.185.52	4.443.84
Pacificard Corporativa Diferidos	0.00	15.739.39
Préstamo Bco.Pacífico	0.00	141.128.11
Sobregiros		
	<u>36.056.75</u>	<u>176.098.09</u>

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	110.779.94	78.906.73
Proveedores Exterior	79.263.71	765.323.74
	<u>190.043.65</u>	<u>844.230.47</u>

12. ANTICIPO CLIENTE

Corresponde a anticipos recibidos de clientes, por servicios y bienes a prestarse y/o entregarse en el futuro, los anticipos recibidos están conforme se establece en cada contrato efecutado, con un saldo de US\$ 37.441.25 para el año 2017 y US\$ 978.763.56 para el año 2016.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios a Empleados	11.546.37	130.751.98
Cuentas por Pagar Empleados	53.729.00	40.797.93
Obligaciones con el IESS	18.755.04	15.615.60
Participación a trabajadores	46.087.86	22.249.84
Obligaciones en la Administración Tributaria	126.348.25	154.110.02
Otros Cuentas por Pagar	81.588.92	0.00
Provisiones Varias	37.057.94	25.629.09
	<u>375.113.38</u>	<u>389.154.46</u>

14. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La cuenta está conformada por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	198.544.00	157.468.00
Desahucio	49.178.52	47.028.00
	<u>247.722.52</u>	<u>204.496.00</u>

El movimiento de estas provisiones fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal:		
Saldo inicial	157.468.00	91.758.00
Provisión del año	41.076.00	65.710.00
Saldo final	<u>198.544.00</u>	<u>157.468.00</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Desahucio:		
Saldo inicial	47.028.00	32.504.00
Reversión / Provisión del año	2.150.52	14.524.00
Saldo final	<u>49.178.52</u>	<u>47.028.00</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El capital de la sociedad está conformado por 100.000 acciones nominativas y ordinarias de US\$1,00 cada una.

16. APORTE FUTURA CAPITALIZACION

La compañía en el ejercicio 2017 no presenta ningún movimiento significativo en esta cuenta, los saldos se mantienen.

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero sirve para absorber pérdidas o ser capitalizada en su totalidad.

18. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria, un detalle de ésta se presenta a continuación:

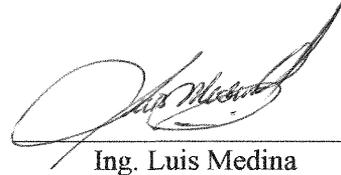
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la renta	307.252.37	148.332.29
(-) 15% Participación a trabajadores (Nota 13)	-46.087.86	-22.249.84
(+) Gastos no deducibles	250.022.40	69.783.11
Base imponible para impuesto a la renta	<u>511.186.91</u>	<u>195.865.56</u>
22% Impuesto a la renta causado	112.461.12	43.090.42
Anticipo mayor que el Impuesto	0.00	47.257.44
(-) Retenciones en la fuente	-50.110.00	-38.206.08
(-) Anticipo Pagado	0.00	0.00
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>62.351.12</u>	<u>9.051.36</u>

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 hasta la fecha de emisión de los estados financieros 5 de Abril del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Mst. Ma. Augusta Solano de la Sala
Gerente General



Ing. Luis Medina
Contador General