

SMARTMATIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Smartmatic International Holding B.V.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

SMARTMATIC ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Smartmatic International Holding B.V.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

Índice del Contenido

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 a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar
Mz. 302, solares 7 y 8
Guayaquil – Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697
(593-4) 229 0698
(593-4) 229 0699

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros de la Junta de Accionistas
Smartmatic Ecuador S. A.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Smartmatic Ecuador S. A. (“la Compañía”), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2015, y los estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

(Continúa)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Smartmatic Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un Asunto

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 16 a los estados financieros, donde se revela las diferencias en los estados financieros de 2015 adjuntos que difieren de aquellos reportados al ente de control.

Como se indica en la nota 8 a los estados financieros, la Compañía mantiene al 31 de diciembre de 2015, el saldo de US\$95,164 por concepto de crédito tributario del impuesto al valor agregado (IVA) pagado y pendiente de compensación, el cual puede ser recuperado mediante, la compensación con un IVA cobrado una vez que la Compañía comience a generar ingresos. La Administración considera que dicho saldo es totalmente recuperable, en base a las estrategias a seguir para la consecución de nuevos negocios. El resultado final de este asunto no puede ser determinado actualmente. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución de esta incertidumbre.



SC - RNAE 069

Septiembre 15 de 2016,



Gino A. Erazo, Socio
Registro No. 17121

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Notas	2015	2014
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	6	US\$ 2,889,758	1,994,404
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	7	-	3,300,000
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	-	696,475
Otras cuentas por cobrar	8	357,599	483,344
Total activos corrientes		US\$ 3,247,357	6,474,223
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	696,475	-
Total activos no corrientes		696,475	-
Total activos		3,943,832	6,474,223
Pasivos y Patrimonio, Neto			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales	9	US\$ 1,550	89,871
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11	-	1,146,079
Otras cuentas por pagar	10	58,211	149,693
Total pasivos corrientes		59,761	1,385,643
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11	-	1,081,045
Total pasivos no corrientes		-	1,081,045
Total pasivos		59,761	2,466,688
Patrimonio, neto:			
Capital acciones	13	4,000,000	4,000,000
Reserva Legal		5,121	-
Resultados acumulados		(121,050)	7,535
Patrimonio, neto		3,884,071	4,007,535
Total pasivos y patrimonio, neto		US\$ 3,943,832	6,474,223

Ab. Carlos Pazmiño Campos
Apoderado Especial

Sr. David Pazmiño
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas		2015	2014
Ingresos ordinarios	14	US\$	-	4,701,890
Costos operativos y administrativos	15		(244,643)	(3,913,776)
Otros egresos			(2,608)	(492,740)
(Pérdida) utilidad en operación			<u>(247,251)</u>	<u>295,374</u>
Ingresos financieros	7		182,595	152,584
Costos financieros			(208)	(12,693)
Ingresos financieros, neto			<u>182,387</u>	<u>139,891</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta			(64,864)	435,265
Impuesto a la renta corriente	12		(58,600)	(160,924)
(Pérdida) utilidad neta y otros resultados integrales		US\$	<u>(123,464)</u>	<u>274,341</u>

Ab. Carlos Pazmiño Campos
Apoderado Especial

Sr. David Pazmiño
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Notas		Capital acciones	Reserva legal	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Patrimonio, neto
		US\$ 111,250	-	242,149	(266,806)	86,593
				3,646,601	-	3,646,601
	12	3,888,750	-	(3,888,750)	-	-
		-	-	-	274,341	274,341
		4,000,000	-	-	7,535	4,007,535
		-	5,121	-	(5,121)	-
		-	-	-	(123,464)	(123,464)
		US\$ 4,000,000	5,121	-	(121,050)	3,884,071

Ab. Carlos Pazmiño Campos
Apoderado Especial

Sr. David Pazmiño
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) utilidad neta	US\$	(123,464)	274,341
Ajustes:			
Pérdida en venta de equipo		-	469,842
		(123,464)	744,183
(Aumento) disminución en:			
Cuentas por cobrar a compañía relacionadas		-	(696,475)
Otras cuentas por cobrar		125,745	(379,513)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(2,227,124)	1,635,295
Cuentas por pagar comerciales		(88,321)	(330,309)
Otras cuentas por pagar		(91,482)	100,236
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		<u>(2,404,646)</u>	<u>1,073,417</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
(Aumento) disminución en:			
Adquisición de equipos		-	(221,802)
Proveniente de la venta de equipos		-	685,746
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		3,300,000	(3,300,000)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		<u>3,300,000</u>	<u>(2,836,056)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento en capital		-	3,646,601
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>3,646,601</u>
Aumento neto del efectivo en caja y equivalentes a efectivo		895,354	1,883,962
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año		1,994,404	110,442
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$	<u>2,889,758</u>	<u>1,994,404</u>

Ab. Carlos Pazmiño Campos
Apoderado Especial

Sr. David Pazmiño
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

(1) Entidad que Reporta

Smartmatic Ecuador S.A. ("la Compañía") fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en mayo del 2006 como AERICEL S. A. y en febrero del 2010 cambió su denominación por SMARTMATIC ECUADOR S. A.. La Compañía es una subsidiaria de Smartmatic International Holding B.V., compañía incorporada en la República de Holanda.

Sus operaciones consisten principalmente en prestar servicios de diseño e implementación de soluciones tecnológicas personalizadas para organismos de gobiernos y las grandes empresas. Se encuentra domiciliada en la ciudadela Cooperativa Unión y Progreso solar 3 manzana B en la ciudad de Guayaquil.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará como un negocio en marcha. La Compañía estuvo inactiva hasta el año 2012 y en el año 2013 inició actividades para la presentación de su oferta técnica – económica para la contratación de la "Ejecución de implementación del proyecto piloto de voto electrónico en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas". El 29 de enero de 2014 la Compañía celebró con el Consejo Nacional Electoral Ecuatoriano el respectivo contrato para las elecciones seccionales del 23 de febrero del 2014, por un monto de US\$3,000,000; adicionalmente, las partes suscribieron un contrato complementario por US\$996,486 para el fortalecimiento de los planes de capacitación y logística del proyecto piloto de voto electrónico.

Posterior al servicio prestado en la elecciones seccionales del 23 de febrero de 2014, y hasta la fecha de este informe, la Compañía no ha generado nuevos ingresos operacionales. Es la intención de la Administración continuar con sus operaciones, para lo cual se encuentra en búsqueda de oportunidades de negocios y realizando acercamientos con los entes gubernamentales relacionados con el proceso de elecciones a realizarse en el mes de febrero de 2017, en donde se elegirá Presidente, Vicepresidente, y Asambleístas del País.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Accionistas de la Compañía el 8 de abril 2016.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año subsiguiente se describe en la siguiente nota:

- Nota 12 – Impuesto a la Renta

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos o financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en las categorías de partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

- Partidas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar.

- Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos en cuentas corrientes bancarias, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

- Activos Financieros Mantenidas hasta el Vencimiento

Los activos mantenidas hasta el vencimiento se componen de inversiones en pólizas a corto plazo, que la Compañía clasifica como mantenidas hasta su vencimiento.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias y nominativas son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias y nominativas, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

(d) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. La Compañía no ha acumulado ningún valor por estos conceptos debido a que al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no mantiene empleados en relación de dependencia.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía contrata a sus empleados en la medida en que éstos sean requeridos para la ejecución de los proyectos y/o contratos de servicios. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no cuenta con empleados en relación de dependencia debido a la no existencia de proyectos en ejecución.

(e) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(f) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Servicios

Los ingresos provenientes de los servicios prestados en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando el servicio es prestado y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados.

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(g) Ingresos Financieros

Los ingresos financieros corresponden a intereses ganados por las inversiones mantenidas por la Compañía durante los años 2015 y 2014.

El ingreso por interés es reconocido usando el método de interés efectivo.

(h) Impuesto a la Renta

i. Impuesto Corriente

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente. El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

ii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos del impuesto corriente la Compañía considera el impacto de las disposiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales, tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en que se determinen.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Efectivas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

(a) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

(b) NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía no planea una adopción temprana de esa norma.

(c) Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- NIIF 14 Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas
- (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización
- (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41).
- Método del Valor Patrimonial en Estados Financieros Separados (Enmiendas a la NIC 27).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociadas o Negocios
- Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelaciones (Enmiendas a la NIC1).
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 – varias normas

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Partidas por Cobrar

El valor razonable de las partidas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El monto en libros de las partidas por cobrar se aproximan a su valor razonable dado su reconocimiento de corto plazo.

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de los préstamos y obligaciones financieras (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable – nota 2.d.iii) se aproxima al monto en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(6) Administración del Riesgo Financiero

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

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo.

La administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo en caja y bancos, activos financieros mantenidos al vencimiento, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar.

El importe de los activos financieros en el estado de situación financiera adjuntos representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo y equivalente a efectivo	US\$	2,889,758	1,994,404
Activos financieros mantenidos al vencimiento		-	3,300,000
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		696,475	696,475
Otras cuentas por cobrar		<u>357,599</u>	<u>483,344</u>
	US\$	<u><u>3,943,832</u></u>	<u><u>6,474,223</u></u>

Efectivo y Equivalentes a Efectivo y Activos Financieros Mantenidos al Vencimiento

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene efectivo y equivalentes a efectivo por US\$2,889,758 (US\$1,994,404 en 2014); y activos mantenidas hasta el vencimiento por valor de US\$3,300,000 en el 2014, valor que fue efectivizado de acuerdo a su vencimiento en el año 2015.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El efectivo y equivalentes a efectivo está compuesto por US\$2,587,476 (US\$0, en el 2014) que corresponden a valores transferidos por la Compañía, en octubre de 2015, a una cuenta global mantenida en una institución europea a nombre de Smartmatic International Holding B.V (accionista mayoritaria), dicha transferencia fue realizada en virtud del acuerdo mantenido entre la Compañía y su casa matriz, en el que se establece que los excedentes de caja de las afiliadas de Smartmatic International Holding BV deben ser transferidos a la casa matriz para su manejo de forma centralizada; y por US\$302,282 (US\$1,994,404, en el 2014) que son valores mantenidos principalmente en bancos locales cuya calificación de riesgo es AAA y AA- según agencias calificadoras de riesgos registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Partidas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar corresponden a créditos fiscales por impuesto al valor agregado- crédito tributario y por retenciones de impuesto al valor agregado sobre los cuales la Compañía tiene derecho a su devolución y/o compensación.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales incluyendo el pago de obligaciones cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros:

31 de diciembre de 2015			
	Valor en libros	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$ 1,550	-	1,550
Otras cuentas por pagar	58,211	-	58,211
	US\$ 59,761	-	59,761
31 de diciembre de 2014			
	Valor en libros	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$ 89,871	89,871	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,146,079	-	1,146,079
Otras cuentas por pagar	149,693	149,693	-
	US\$ 1,385,643	239,564	1,146,079

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. La Compañía no entra en transacciones de derivados.

Riesgo de Moneda

La Compañía en lo posible, no entra en transacciones denominadas en moneda diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente; la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía no mantiene préstamos u obligaciones financieras, por lo que no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés. A la fecha del estado de situación financiera, los pasivos financieros que mantiene la Compañía es con terceros y sin costo financiero.

Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad 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.

La política de la Compañía es la de mantener los niveles de capital requerido en función del incremento de los negocios que administra con el apoyo de su casa matriz.

(7) Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento

Al 31 de diciembre del 2014 los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento estaban conformados por certificados de depósitos a favor de la Compañía, a tasas de interés entre el 7.00% y 7.25%, y vencimientos en mayo y junio de 2015 respectivamente. Los intereses ganados en el 2015 es de US\$182,595 (US\$130,481, en el 2014).

(8) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones de impuesto al valor agregado	US\$	262,435	262,435
Impuesto al valor agregado - crédito tributario		95,164	90,066
Anticipo a proveedores		-	362
Intereses por cobrar		-	130,481
	US\$	<u>357,599</u>	<u>483,344</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las retenciones de impuesto al valor agregado están sujetas a devolución por parte del Servicio de Rentas Internas previa solicitud de la Compañía.

El saldo de impuesto al valor agregado (IVA) – crédito tributario corresponde al impuesto pagado en la adquisición de bienes y servicios utilizados para la prestación de servicios, los cuales serán compensados con el IVA cobrado una vez que comience a generar ingresos.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con las otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 6.

(9) Cuentas por Pagar Comerciales

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	US\$	1,550	4,471
Proveedores del exterior		-	85,400
	US\$	<u>1,550</u>	<u>89,871</u>

El saldo de cuentas por pagar comerciales corresponde a pasivos que mantienen con proveedores por la adquisición de bienes y/o servicios.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 6.

(10) Otras Cuentas por Pagar

El detalle de otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades		US\$ -	21,530
Impuesto a la renta	12	28,832	24,850
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado y salida de divisas		-	94,313
Otros		<u>29,379</u>	<u>9,000</u>
	US\$	<u>58,211</u>	<u>149,693</u>

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía estimo el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$21,530, en el 2014. El gasto fue reconocido en gastos administrativos, y este beneficio fue pagado en el 2015 conforme a las fechas establecidas en la Ley.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con otras cuentas por pagar se revela en la nota 6.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Transacciones y Saldos con Compañías Relacionadas

Transacciones con Compañías Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración es el siguiente:

		31 de Diciembre de 2015				
		Equipos				
Tranferencias	Pagos	Préstamos	Venta	Alquiler	Servicios	
excedentes de	realizados	recibidos				
líquidez						
Smartmatic International Holding B.V. US\$	4,900,000	-	-	-	-	-
Smartmatic International Holding B.V.	-	1,022,045	-	-	-	-
Smartmatic International Corporation	-	650,829	-	-	-	-
Smartmatic México S.A. de C.V.	-	554,250	-	-	-	-
31 de Diciembre de 2014						
Tranferencias	Pagos	Préstamos	Venta	Alquiler	Servicios	
excedentes de	realizados	recibidos				
líquidez						
Smartmatic International Holding B.V. US\$	-	-	4,666,740	-	-	-
Smartmatic International Corporation	-	-	-	685,746	7,350	-
Smartmatic México S.A. de C.V.	-	-	-	-	-	554,250
Smartmatic Panamá S.A.	-	-	-	3,379	-	-

De los préstamos otorgados durante el 2014, por Smartmatic International Holding B.V., US\$3,888,750 fueron utilizadas para realizar el aumento de capital en noviembre de 2014.

En el año 2013 la Compañía adquirió equipos a su relacionada Smartmatic International para ser utilizados en el proyecto piloto de voto electrónico llevado a cabo en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas. Durante el año 2014 estos equipos fueron vendidos a la misma compañía relacionada.

Los honorarios por servicios prestados por Smartmatic México S.A. por US\$554,250 (US\$0 en el 2013) corresponden a servicios de planificación estratégica, desarrollo de negocios, servicios de información tecnológica, entre otros a la Compañía, según contrato firmado en enero de 2014.

Durante el año 2015 la Compañía procedió con la cancelación de los pasivos que mantenía con las compañías relacionadas, utilizando el efectivo transferido por la Compañía, en octubre de 2015, a una global mantenida en una institución europea a nombre de Smartmatic International Holding B.V. (casa matriz), esta transferencia fue realizada en vista del acuerdo entre la Compañía y su casa matriz, en el que establece que los excedentes de caja de las filiales de Smartmatic International Holding B.V. deben ser transferidos a su casa matriz para su manejo en forma centralizada.

Un resumen de los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas es como sigue:

SMARTMATIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Smartmatic International Holding B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2015	2014
Efectivo y equivalente a efectivo	US\$	<u>2,587,476</u>	-
Cuentas por Cobrar:			
Smartmatic International Corporation	US\$	-	693,096
Smartmatic Panamá S.A.	US\$	-	3,379
	US\$	<u>-</u>	<u>696,475</u>
Cuentas por Cobrar Largo Plazo:			
Smartmatic International Corporation	US\$	693,096	-
Smartmatic Panamá S.A.	US\$	3,379	-
	US\$	<u>696,475</u>	<u>-</u>
Cuentas por Pagar:			
Corto plazo:			
Smartmatic México S.A. de C.V.	US\$	-	554,250
Smartmatic International Corporation	US\$	-	591,829
	US\$	<u>-</u>	<u>1,146,079</u>
Largo plazo:			
Smartmatic International Holding B.V.	US\$	<u>-</u>	<u>1,081,045</u>

(12) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta en el 2015 es de US\$58,600 (US\$160,924 en el 2014) y fue cargado en su totalidad en el estado de resultados.

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% en el 2015 y 2014. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, o puede aumentar al 25% si las sociedades incumplen con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes o similares. La Compañía utilizó la tasa del impuesto a la renta del 25% en el 2015.

A partir de la vigencia del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía está requerida a pagar por impuesto a la renta el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el que resulta de aplicar la tasa de impuesto a la renta corporativa ecuatoriana del 22%, en el 2015 y 2014 a la utilidad gravable. Para el año 2015 el anticipo mínimo de impuesto a la renta de la Compañía asciende a US\$58,600 (US\$1,993, en el 2014).

La siguiente es una conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22%, a la utilidad antes de impuesto a la renta:

SMARTMATIC ECUADOR S.A.
(Una subsidiaria de Smartmatic International Holding B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2015	2014
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 25%, en el 2015 (22% en el 2014) a la utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	16,404	95,758
Gastos no deducibles		666	151,169
Ingresos exentos		-	(28,706)
Otros		-	<u>(57,297)</u>
Impuesto a renta con base a la utilidad gravable	US\$	<u>17,070</u>	<u>160,924</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	US\$	<u>58,600</u>	<u>1,993</u>
Gasto estimado de impuesto a la renta	US\$	<u>58,600</u>	<u>160,924</u>

El movimiento de la cuenta de anticipos y retenciones de impuesto a la renta en los años que terminaron es el siguiente:

	Impuesto a la Renta			
	2015		2014	
	<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>
Saldos al inicio del año	US\$	-	(24,850)	2
Impuesto a la renta corriente		-	(58,600)	-
Anticipo de impuesto a la renta		-	-	(160,924)
Retenciones en la fuente		1,475	-	1,993
Impuesto a la salida de divisas		53,143	-	80,452
Compensación de anticipos y retenciones de impuesto a la renta		<u>(54,618)</u>	<u>54,618</u>	<u>53,627</u>
Saldos al final del año	US\$	<u>-</u>	<u>(28,832)</u>	<u>-</u>

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación ecuatoriana, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC5-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15,000,000 deberán presentar el Anexo de Informe de Precios de Transferencias.

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía está exenta de la aplicación del régimen de precios de transferencia debido a que sus operaciones con partes relacionadas no superan el límite establecido en la normativa.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los ejercicios impositivos 2011 al 2015, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(13) Patrimonio

Capital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. El detalle de las acciones autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Acciones autorizadas	8,000,000	8,000,000
Acciones suscritas y pagadas	<u>4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>

En octubre de 2014, los accionistas cancelaron el saldo restante del primer aumento de capital por US\$288,750, quedando así el capital en la suma de US\$400,000. En noviembre de 2014, la Compañía concluyó el trámite de aumento de capital por US\$3,600,000 cuya fecha de inscripción fue el 28 de noviembre de 2014, quedando así el capital pagado en la suma de US\$4,000,000 al 31 de diciembre del 2014.

Reserva Legal

La Ley de Compañía de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(14) Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de la Compañía en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se detallan como sigue:

	2015	2014
Contratos con Consejo Nacional Electoral (CNT)	US\$ -	3,996,486
Ventas de Equipos y otros	<u>US\$ -</u>	<u>705,404</u>
	<u>US\$ -</u>	<u>4,701,890</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Gastos por Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

		2015	2014
Costos operativos	US\$	-	566,799
Gastos por servicios profesionales		21,703	857,711
Gasto por publicidad		-	648,761
Gasto por suministros		17	277,877
Gasto por comunicación		-	200,198
Gasto por transporte		56	186,232
Gasto por alquiler		-	55,461
Gasto de personal		-	756,593
Gasto viajes		-	39,658
Gasto por seguros		-	24,703
Gasto por honorarios profesionales		28,294	163,750
Gasto por impuestos y contribuciones		193,775	109,171
Otros		798	26,862
	US\$	<u><u>244,643</u></u>	<u><u>3,913,776</u></u>

Los costos operativos y administrativos del año 2014 corresponden a valores pagados por la Compañía en la adquisición de suministros y servicios durante la implementación del proyecto piloto de voto electrónico en la Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas.

(16) Diferencias entre los Estados Financieros Adjuntos y los Estados Financieros Reportados al Ente de Control

Los estados financieros adjuntos, difieren como sigue de aquellos reportados al Ente de Control debido a registros en el estado de resultados integrales por US\$130,481, que corresponden intereses ganados sobre los activos mantenidos hasta el vencimiento registrados en el ejercicio económico 2015 y que pertenecen al ejercicio 2014.

	Reportado al ente de control	Estados financieros adjuntos	Diferencia
Activos	US\$ 3,943,832	3,943,832	-
Pasivos	59,761	59,761	-
Patrimonio	<u><u>3,884,071</u></u>	<u><u>3,884,071</u></u>	-
Ingresos	US\$ 313,076	182,595	130,481
Costos y gastos	306,059	306,059	-
Ganancia neta	<u><u>7,017</u></u>	<u><u>(123,464)</u></u>	<u><u>130,481</u></u>

(17) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 8 de abril de 2016, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, fecha del estado de situación financiera pero antes del 8 de abril de 2016, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.