

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

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 2016

SMARTMATIC del Ecuador S.A.
Av. Miguel H. Alcivar
Mz 302, solares 7 y 8
Guayaquil - Ecuador

Indice del Contenido

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

Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera *Estados Financieros*

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

En nuestra opinión, los estados financieros presentan, probablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Smartmatic Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que termina en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para una Opinión

Realizamos nuestra auditoría 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" de nuestro informe independiente de la Compañía de conformidad con los requisitos de esta que rigen a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cubierto las responsabilidades de esta de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para

En nuestra opinión, llamamos la atención a la nota B a los estados financieros, la que indica que al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantiene un saldo de US\$102,325 por concepto de impuesto al valor agregado (IVA) decaído y pendiente de compensación, el cual puede ser recuperado mediante la compensación con el IVA decaído, una vez que la Compañía haya alcanzado el 100%. Con base en las estrategias a seguir para la consecución de sus objetivos, la Administración considera que dicho saldo es totalmente recuperable. El monto de IVA decaído que puede ser determinado, actualmente, los valores finales no están sujetos a cambios a futuro, de acuerdo al resultado de la resolución de esta incertidumbre.

(Continúa)



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 Accionistas de
Smartmatic Ecuador S. A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Smartmatic Ecuador S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el 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.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Smartmatic Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2016, 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.

Base para una Opinión

Efectuamos nuestra auditoría 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" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Énfasis en un Asunto

- Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 8 a los estados financieros, la que indica que al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantiene un saldo de US\$102,395 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 el IVA cobrado, una vez que la Compañía comience a generar ingresos. Con base en las estrategias a seguir para la consecución de nuevos negocios, la Administración considera que dicho saldo es totalmente recuperable. 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.

(Continúa)

- Sin calificar nuestra opinión dirigimos la atención a la nota 1 a los estados financieros, en el cual se describen las estrategias y planes de negocios futuros de la Administración a fin de mantener activas las operaciones de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con 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 (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

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

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría 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 Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

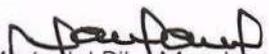
(Continúa)

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPNIG del Ecuador
SC - RNAE 069

Agosto 10 de 2017


María del Pilar Mendoza
Socia

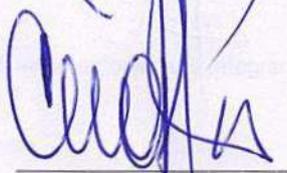
Smartmatic Ecuador S. A.
(Una subsidiaria de Smartmatic International Holding B.V.)

Estado de Situación Financiera

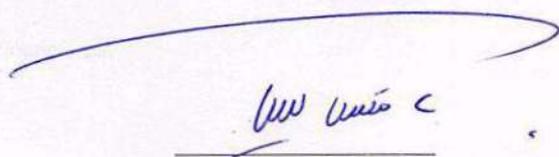
31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$	181,593	302,282
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9		3,283,951	2,587,476
Otras cuentas por cobrar	8		366,864	357,599
Total activos corrientes			<u>3,832,408</u>	<u>3,247,357</u>
Activos no corrientes:				
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9		-	696,475
Total activos no corrientes			-	696,475
Total activos		US\$	<u>3,832,408</u>	<u>3,943,832</u>
 <u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	US\$	89,919	59,761
Total pasivos corrientes			<u>89,919</u>	<u>59,761</u>
Patrimonio, neto:				
Capital acciones	12		4,000,000	4,000,000
Reserva legal	12		5,121	5,121
Resultados acumulados			(262,632)	(121,050)
Patrimonio, neto			<u>3,742,489</u>	<u>3,884,071</u>
Total pasivos y patrimonio, neto		US\$	<u>3,832,408</u>	<u>3,943,832</u>



Ab. Carlos Pazmiño Campos
Apoderado Especial



Sr. David Pazmiño
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

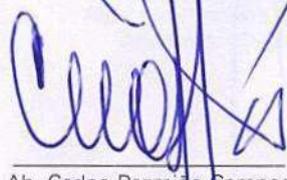
Smartmatic Ecuador S. A.
 (Una subsidiaria de Smartmatic International Holding B.V.)

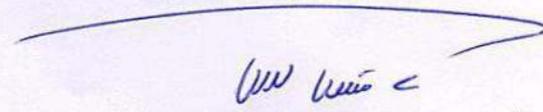
Estado de Resultados Integrales

31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

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

	Notas	2016	2015
Gastos administrativos	13	US\$ (117,031)	(244,643)
Otros egresos		-	(2,608)
(Pérdida) en operación		<u>(117,031)</u>	<u>(247,251)</u>
Ingresos financieros		-	182,595
Costos financieros		(696)	(208)
Costos financiero, neto		<u>(696)</u>	<u>182,387</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(117,727)	(64,864)
Impuesto a la renta	11	(23,855)	(58,600)
Pérdida neta y otros resultados integrales		<u>US\$ (141,582)</u>	<u>(123,464)</u>


 Ab. Carlos Pazmiño Campos
 Apoderado Especial


 Sr. David Pazmiño
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

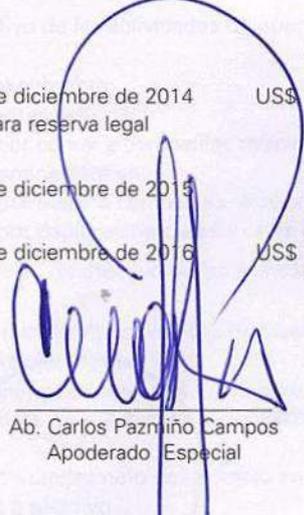
Smartmatic Ecuador S. A.
 (Una subsidiaria de Smartmatic International Holding B.V.)

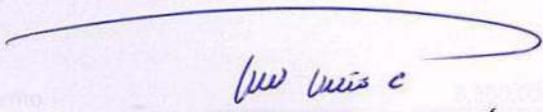
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

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

		Capital acciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Patrimonio, neto
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$	4,000,000	-	7,535	4,007,535
Apropiación para reserva legal		-	5,121	(5,121)	-
Pérdida neta		-	-	(123,464)	(123,464)
Saldos al 31 de diciembre de 2015		4,000,000	5,121	(121,050)	3,884,071
Pérdida neta		-	-	(141,582)	(141,582)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	4,000,000	5,121	(262,632)	3,742,489


 Ab. Carlos Pazmiño Campos
 Apoderado Especial


 Sr. David Pazmiño
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

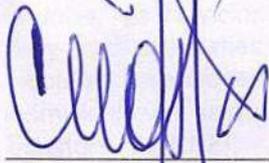
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

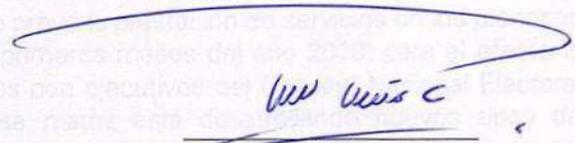
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Estado que Reporta

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Pérdida neta	US\$ (141,582)	(123,464)
(Disminución) aumento:		
Otras cuentas por cobrar	(9,265)	125,745
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	(2,587,476)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	(2,227,124)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30,158	(179,803)
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	(120,689)	(4,992,122)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
(Aumento) disminución en:		
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	3,300,000
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	-	3,300,000
Aumento (disminución) neto del efectivo en caja y equivalentes a efectivo	(120,689)	(1,692,122)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	302,282	1,994,404
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$ 181,593	302,282



Ab. Carlos Pazmiño Campos
Apoderado Especial



Sr. David Pazmiño
Contador General

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

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

(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 la prestación de servicios de diseño e implementación de soluciones tecnológicas personalizadas para organismos de gobiernos y las grandes empresas. La Compañía 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 a finales del 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\$3,996,486.

Posterior a la prestación del servicio referido en el párrafo anterior, la Compañía no ha generado ingresos operacionales durante los ejercicios económicos 2016 y 2015 y hasta la fecha de este informe. La intención de su casa matriz es mantener la operación de Smartmatic Ecuador S. A., y entre sus planes de negocios futuros se prevé la prestación de servicios en los procesos electorales seccionales a celebrarse en los primeros meses del año 2019; para el efecto la Administración está realizando acercamientos con ejecutivos del Consejo Nacional Electoral Ecuatoriano (CNE). Adicionalmente la casa matriz está desarrollando nuevos tipos de productos y servicios, los mismos que están en etapa de prueba en el mercado Europeo, posterior a lo cual se estima su introducción y mercadeo de estos servicios en América Latina.

(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 9 de agosto 2017, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(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 nota 11 – 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- 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.

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 la categoría de préstamos y 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 inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 substancialmente 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.

Los activos y pasivos financieros son compensados únicamente si la Compañía cuenta con un derecho legal y tiene el propósito de liquidar o realizar el activo y pasivo simultáneamente.

ii. Activos y Pasivos 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 de cuentas corrientes bancarias sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

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, 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.

i. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

(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 solo 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.

Los 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.

(d) 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.

(e) 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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

(f) Ingresos, Costos Financieros

Los ingresos financieros corresponden a intereses ganados por las inversiones mantenidas por la Compañía en el 2015. El ingreso por interés es reconocido usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros corresponden a los gastos bancarios.

(g) Impuesto a la Renta

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.

i. 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.

(4) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

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 NIIF 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".

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

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 no planea una adopción temprana de esta norma y espera que la adopción de la NIIF 9 no tenga un impacto importante en sus estados financieros.

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:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).
- NIC 16 Arrendamiento.

(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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(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.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimientos 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

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, 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.

(Continúa)

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\$)

Exposición al Riesgo de Crédito

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo	US\$ 181,593	302,282
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	3,283,951	2,587,476
Otras cuentas por cobrar	366,864	357,599
	<u>US\$ 3,832,408</u>	<u>3,247,357</u>

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantiene efectivo y equivalentes a efectivo por US\$181,593 (US\$302,282, en 2015) que representa su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos.

El efectivo y equivalente a efectivo son mantenidos en bancos locales (US\$181,593 en el 2016 y US\$302,282 en el 2015) cuya calificación de riesgo es AAA y AA- según calificadoras de riesgos registrados en la Superintendencia de Bancos 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 impuestos al valor agregado sobre los cuales la Compañía tiene derecho a su devolución y/o compensación y las cuentas por cobrar a compañías relacionadas que son valores pendientes y que no tienen un vencimiento definido.

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.

(Continúa)

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\$)

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros:

		31 de diciembre 2016	
		Valor en libros	De 1 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	89,919	89,919

		31 de diciembre 2015	
		Valor en libros	De 0 a 6 meses
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	59,761	59,761

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.

(Continúa)

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\$)

(7) Efectivo y Equivalente a Efectivo

El detalle de efectivo y equivalente a efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco local	US\$	<u>181,593</u>	<u>302,282</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los saldos en bancos no generan intereses.

(8) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones de impuesto al valor agregado	US\$	262,435	262,435
Impuesto al valor agregado - crédito tributario		102,395	95,164
Anticipo a proveedores		2,034	-
	US\$	<u>366,864</u>	<u>357,599</u>

Las retenciones de impuesto al valor agregado están sujetas a devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI) previa solicitud de la Compañía. En marzo de 2017 la Compañía procedió a presentar el correspondiente reclamo ante el SRI solicitando la devolución total del saldo al 31 de diciembre del 2016. Con fecha 27 de julio de 2017 el Servicio de Rentas Internas acepta la solicitud presentada por la Compañía y reconoce el derecho para que se le reintegre la cantidad de US\$270,560 por concepto de retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado correspondiente a los meses de marzo a mayo de 2014.

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) 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 al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

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\$)

		31 de diciembre de 2016	
		Cobranzas realizadas	
Smartmatic International Corporation	US\$	693,096	
Smartmatic Panamá S. A.		3,379	
		31 de diciembre de 2015	
		Transferencias exedentes de Liquidez	Pagos Realizados
Smartmatic International Holding B.V.	US\$	4,900,000	1,022,045
Smartmatic International Corporation		-	650,829
Smartmatic México S.A. de C.V.		-	554,250
		-	554,250

En el año 2015 la Compañía procedió con la cancelación de los pasivos que mantenía con las compañías relacionadas (pasivos correspondientes a préstamos para capital de trabajo, excepto del pasivo con Smartmatic Mexico S.A. de C.V. que correspondía a honorarios por servicios de planificación estratégica, desarrollo de negocios, servicios de información tecnológica, según contrato firmado en enero de 2014), utilizando el efectivo que la Compañía, mantenida en una institución europea a nombre de Smartmatic International Holding B. V. (casa matriz). Adicionalmente en el 2015, la Compañía realizó transferencias hasta por un monto de US\$4,900,000 en conexión con el acuerdo suscrito entre la Compañía y su casa matriz, en el que establece que los excedentes de caja de la afiliadas de Smartmatic International Holding B. V. deben ser transferidas 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:

	Nota		2016	2015
Cuentas por cobrar:				
Smartmatic International Holding B.V.	7	US\$	3,283,951	2,587,476
Cuentas por cobrar largo plazo				
Smartmatic International Corporation	7	US\$	-	693,096
Smartmatic Panamá S.A.	7		-	3,379
		US\$	-	696,475

Los saldos de cuentas por cobrar relacionadas corresponden a fondos transferidos por la Compañía a su accionista mayoritaria Smartmatic International Holding B.V., en virtud del acuerdo global, en el cual se establece que los excedentes de caja mantenidos por las afiliadas de Smartmatic Holding B.V., deben ser transferidos a la casa matriz para su manejo de forma centralizada. Estos saldos no generan intereses y se encuentran a libre disposición de la Compañía.

(Continúa)

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\$)

(10) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	US\$	<u>45,519</u>	<u>1,550</u>
Otras cuentas por pagar:			
Impuesto a la renta	11	1,475	28,832
Otras		<u>42,925</u>	<u>29,379</u>
		<u>44,400</u>	<u>58,211</u>
	US\$	<u>89,919</u>	<u>59,761</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.

(11) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta en el 2016 y 2015 fue cargado en su totalidad a estado de resultados y es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta del año	US\$	<u>23,855</u>	<u>58,600</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% en el 2016 y 2015. 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.

A partir de la vigencia del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía está requerida al pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año inmediato anterior, aplicando el 0,2% al patrimonio y costos y gastos deducibles, más el 0.4% sobre los ingresos gravables y sobre el total de los activos. El referido decreto estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, excepto en el caso en que la actividad del contribuyente haya sido afectada gravemente, puede solicitar su devolución.

(Continúa)

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\$)

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:

		2016	2015
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 22%, en el 2016 y 2015 a la (pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	(25,900)	16,404
Gastos no deducibles		4,589	666
(Beneficio tributario), impuesto a la renta	US\$	(21,311)	17,070
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	US\$	23,855	58,600
Gasto estimado de impuesto a la renta	US\$	23,855	58,600

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				
	2016		2015		
	Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar	
Saldos al inicio del año	US\$	-	(28,832)	-	(24,850)
Pago Impuesto a la renta año anterior		-	28,832	-	-
Impuesto a la renta corriente		-	(23,855)	-	(58,600)
Retenciones en la fuente		-	-	1,475	-
Impuesto a la salidad de divisas		-	-	53,143	-
Anticipo de impuesto a la renta		22,380	-	-	-
Compensación de anticipos y retenciones de impuesto a la renta		(22,380)	22,380	(54,618)	54,618
Saldos al final del año	US\$	-	(1,475)	-	(28,832)

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.

(Continúa)

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\$)

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas la Compañía no está obligada a presentar el informe de precios de transferencia ni el anexo de operaciones con partes relacionadas.

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 2013 al 2016, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

A la fecha de este informe la Compañía está evaluando junto con su asesor tributario la posibilidad de acogerse al artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno el que establece que las sociedades deberán calcular el anticipo de impuesto a la renta a partir del segundo año de operación efectiva, entendiéndose como operación efectiva desde el momento que se genera la primera factura de venta, este proceso conllevará a la devolución del anticipo del impuesto sobre la renta correspondiente a los años 2014 y 2015. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste por este concepto.

(12) 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 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acciones autorizadas	8,000,000	8,000,000
Acciones suscritas y pagadas	<u>4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>

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 aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(Continúa)

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\$)

(13) Gastos por Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos por servicios profesionales	US\$ 18,000	21,703
Gasto por suministros	-	17
Gasto por transporte	-	56
Gasto por honorarios profesionales	48,055	28,294
Gasto por impuestos y contribuciones	50,976	193,775
Otros	-	798
	<u>US\$ 117,031</u>	<u>244,643</u>

(14) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 9 de agosto de 2017, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, fecha del estado de situación financiera pero antes del 9 de agosto de 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.