

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2016
(Expresada en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

S&MELECTRONIC SYSTEMS S.A., en una sociedad anónima que se constituyó en la Ciudad de Quito, mediante escritura pública número 1109 celebrada el 8 de marzo de 2010, ante el Notario Trigésimo Segundo, señor doctor Ramiro Dávila Silva, bajo el amparo de las leyes ecuatorianas. Su constitución fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 19 de marzo de 2010, En el repertorio número 009982. El domicilio legal es la ciudad de Quito. Podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar de la Republica del Ecuador y del Extranjero.

La compañía tiene por objeto social la importación, exportación y comercialización de sistemas de seguridad electrónicas y accesorios; brindar alternativas de protección de productor de consumo en establecimientos comerciales; ofrecer sistemas de seguridad electrónica de última tecnología para tipo de mercado.

De conformidad con las disposiciones legales vigentes. El tiempo de duración será de 30 años.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de los Estados Financieros;

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. En Opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

b) Inventarios;

Los Inventarios deberán ser registrados al costo de adquisición en base al método promedio, el costo del inventario se obtiene en base a la acumulación de los costos de importaciones y adquisiciones locales, sin que su valor exceda el valor del mercado.

c) Activos Fijos;

Los activos fijos deberán ser registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

✓ Muebles y Enseres	10%
✓ Equipo de Oficina	10%
✓ Maquinaria y Equipo	10%
✓ Equipos de computo y software	33%
✓ Vehículos	20%

d) **Participación de trabajadores;**

La compañía debe distribuir entre sus trabajadores, el 15% de las utilidades antes de impuestos, lo cual puede diferir de la utilidad contable debido básicamente a gastos no deducibles. Este valor es registrado como provisión con cargo a utilidades del ejercicio económico corriente al cierre del período fiscal.

e) **Impuesto a la Renta;**

La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa del % actual sobre la utilidad, conforme la normativa vigente, lo cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto, debido principalmente a rentas exentas y gastos no deducibles. Dicho impuesto se registra como provisión con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente, al cierre del período fiscal.

3. **CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA;**

Estructura de Caja y equivalentes de caja al 31 de diciembre del 2016, como sigue;

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA	
Caja Chica	276,56
Bancos	0,00
Caja General	0,00
TOTAL CAJA / BANCOS E INVERSIONES	276,56

4. **CUENTAS POR COBRAR – NETO;**

Estructura de Cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016, como sigue;

CLIENTES NO RELACIONADOS	
Clientes	4.805,27
TOTAL CLIENTES NO RELACIONADOS	4.805,27
(-) Provisión Incobrables	0,00
SUMAN	4.805,27

5. **OTRAS CUENTAS POR COBRAR;**

Estructura de otras cuentas por cobrar, cortado al 31 de diciembre del 2016, como sigue;

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
Anticipo a Proveedores - Exterior	4.060,50
Anticipo a Proveedores - Local	3.699,00
Anticipos Empleados	1.700,00
Otras Cuentas por Cobrar	0,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9.459,50

6. **PAGOS ANTICIPADOS;**

La estructura de pagos anticipados al 31 de diciembre de 2016, se desglosa de la siguiente manera;

PAGOS ANTICIPOS / CREDITO FISCAL	
Cred. Trib. IVA	32,29
Ret. IVA Recibidas	0,00
Ret. Fuente Recibidas 1%	332,56
Ret. Fuente Recibidas 2%	87,60
Imp. Ret. Fuente	15.663,11
ISD	0,00
Cred. Trib. Imp. Renta	0,00
Imp Renta - anticipo	562,86
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	16.678,42

7. INVENTARIOS;

La estructura de inventarios al 31 de diciembre de 2016, se desglosa de la siguiente manera;

INVENTARIOS	
En Bodega	31.167,49
En transito	1,00
Otros Inventarios	0,00
TOTAL INVENTARIOS	31.168,49

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO;

La estructura de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016, se desglosa de la siguiente manera;

Nombre	Costo Compra	Depreciación Acumulada 12-dic-16	Valor en Libros 12-dic-16
Terrenos	0,00	0,00	0,00
Muebles, Enseres	12.516,15	5.666,91	6.849,24
Equipos de Oficina	1.620,00	0,00	1.620,00
Vehiculos	12.259,83	11.028,84	1.230,99
Equipo de Computo	10.528,79	7.534,83	2.993,96
Software	2.200,00	0,00	2.200,00
Instalaciones y mejoras Prop. Arrendada	0,00	0,00	0,00
Total	39.124,77	24.230,58	14.894,19

9. ACTIVO FIJO INTANGIBLE;

La estructura del Activo Intangible al 31 de diciembre de 2016, se desglosa de la siguiente manera;

Nombre	Costo	Amortizaciones	Valor en Libros 12-dic-16
Marcas, Patentes, Derecho de Llave	91.903,41	0,00	91.903,41
Otros Intangibles	26.466,74	0,00	26.466,74
Total	118.370,15	0,00	118.370,15

10. ACTIVOS LARGO PLAZO;

La estructura del Activo Largo Plazo al 31 de diciembre de 2016, se desglosa de la siguiente manera;

Nombre	Costo	Deducciones	Valor en Libros 12-dic-16
Relacionados	0,00	0,00	0,00
Total	0,00	0,00	0,00

11. CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES;

En este grupo de cuentas se han registrado los honorarios y arriendos pendientes de pago a los funcionarios y socios de la compañía, obligaciones bancarias, saldos netos por pagar a los proveedores locales y del exterior, depósitos recibidos de clientes, los saldos netos por pagar derivados de la responsabilidad patronal, así como las obligaciones tributarias corrientes generadas en el giro normal del negocio, cuyo detalle es el siguiente;

Concepto	Neto a Pagar
Otros Relacionados - Locales	159,80
Proveedores - Locales	12.218,57
Proveedores - Exterior	0,00
Obligaciones Inst. Financieras	0,00
Obligaciones Laborales	3.971,46
Obligaciones Fiscales	0,00
Diciembre 31, 2016	16.349,83

12. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO;

En este grupo de cuentas se han registrado los honorarios y arriendos pendientes de pago a los funcionarios y socios de la compañía, obligaciones bancarias, saldos netos por pagar a los proveedores locales y del exterior, depósitos recibidos de clientes, así como las obligaciones a largo plazo generadas en el giro normal del negocio, cuyo detalle es el siguiente;

Concepto	Neto a Pagar
Proveedores - Locales	0,00
Proveedores - Exterior	0,00
Acreeedores Financieros	24.547,96
Diciembre 31, 2016	24.547,96

13. CAPITAL SOCIAL;

El capital social suscrito de S&MELECTRONIC SYSTEMS S.A., al 31 de diciembre de 2016, es USD\$ 950.00 dólares americanos, divididos en novecientas cincuenta acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

14. RESERVA LEGAL;

De conformidad con la Ley de Compañías y el estatuto de creación de la compañía, de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital social, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2016, conforme la normativa vigente asciende a USD \$ 475.00

15. CONTINGENCIAS;

- La autoridad tributaria del Ecuador, no ha ejercido su facultad de revisión sobre las declaraciones de Impuesto a la renta, retenciones en la fuente e IVA, estando aún sujetos de revisión, las declaraciones por los años terminados al 31 de diciembre de los años 2014, 2015 y 2016. Las reconsideraciones de impuestos en el caso de producirse, como resultado de las revisiones fiscales, deberán ser aplicadas contra las reservas de capital de la compañía.

16. EVENTOS SUBSECUENTES;

- ✓ Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe, abril de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



ARÉVALO & ASOCIADOS
RUC 1792293391001
CONTADOR