

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Séptimo del Distrito Metropolitano de Quito, el 11 de Mayo de 2010, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución SC.IJ.DJC.Q,10.002242 de 03 de junio de 2010. El objeto social de la Compañía es: Realizar importaciones y exportaciones de toda clase de bienes, partes, piezas, repuestos y demás artículos dentro de las ramas e industrias eléctricas, de la construcción, computación y de todas aquellas que requiera la empresa para el cumplimiento de su objeto.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese período.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por cobrar.-

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Otras cuentas y documentos por cobrar.-

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| | |
|---------------------------|-----|
| Maquinaria y equipo | 10% |
| Edificios e instalaciones | 5% |
| Vehículos | 20% |
| Equipo electrónico | 33% |
| Muebles y enseres | 10% |

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2014 y 2013

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Debido a la poca antigüedad del personal de la Compañía, así como a sus niveles salariales, la Compañía ha decidido omitir la provisión para jubilación patronal y desahucio, por considerarla no material para la determinación de sus resultados, así como en la revelación de la situación financiera de la Compañía.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual son incurridos.

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se resume de la siguiente manera:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------|-------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Caja | 810 | 291 |
| Fondo rotativo | 200 | 150 |
| Cheques a la fecha | 996 | 0 |
| Bancos | 37,908 | 17,821 |
| | <u>39,915</u> | <u>18,262</u> |

(4) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

| | Diciembre 31, | |
|------------------------------------|-------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Clientes por cobrar | 116,272 | 69,485 |
| Cuentas por cobrar en tramite | 10,442 | 10,442 |
| Provisión para cuentas incobrables | (8,796) | (8,796) |
| | <u>117,918</u> | <u>71,131</u> |

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) **Activos por impuestos corriente**

Las cuentas por activos por impuesto corriente se conforman según el siguiente detalle:

| | Diciembre 31, | |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Anticipo y retenciones imp. Renta | 3,184 | 13,981 |
| Retenciones en la fuente del IVA | 4,430 | 284 |
| IVA pagado | 17,768 | 10,924 |
| | <u>25,382</u> | <u>25,188</u> |

(6) **Pagos anticipados**

Los pagos anticipados se conforman según el siguiente detalle:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------|-------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Anticipo empleados | 0 | 863 |
| Anticipo proveedores | 22,238 | 11,116 |
| Anticipo gasto de viajes | 0 | 288 |
| Anticipo coneisa | 0 | 710,000 |
| | <u>22,238</u> | <u>722,267</u> |

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) **Inventarios**

El movimiento de inventarios se conforma según el siguiente detalle:

| | Diciembre 31, | |
|---------------------------|-------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Inventarios | 163,346 | 182,113 |
| Importaciones en tránsito | 1,984 | 5,796 |
| Courier en tránsito | 2,499 | 2,687 |
| | <u>167,829</u> | <u>190,596</u> |

(8) **Otros activos**

Un detalle de los otros activos por pagar es el siguiente:

| | Diciembre 31, | |
|------------------------------|-------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cheques posfechados clientes | 18,383 | 8,976 |
| Préstamo empleados | 1,332 | 533 |
| Garantías | 1,586 | 2,286 |
| | <u>21,301</u> | <u>11,795</u> |

(9) **Propiedad, planta y equipo**

El movimiento de propiedad, planta y equipo se conforman según el siguiente detalle:

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Saldo 31/12/2012 | Adiciones | Saldo 31/12/2013 | Adiciones | Venta | Saldo 31/12/2014 |
|--|---------------------|--------------|---------------------|-----------------|----------------|---------------------|
| Terrenos | 0 | 0 | 0 | 414,718 | 0 | 414,718 |
| Edificios | 0 | 0 | 0 | 305,883 | 0 | 305,883 |
| Vehículos | 13,232 | 0 | 13,232 | 0 | 0 | 13,232 |
| Equipo electrónico | 8,627 | 1,024 | 9,651 | 2,290 | (1,509) | 10,432 |
| Muebles y enseres | 8,687 | 0 | 8,687 | 1,319 | 0 | 10,005 |
| Propiedad y Equipo | 30,546 | 1,024 | 31,570 | 724,210 | (1,509) | 754,270 |
| Depreciación acumulada | (9,490) | (521) | (10,011) | (21,061) | (418) | (31,490) |
| Depreciación acumulada | (9,490) | (521) | (10,011) | (21,061) | (418) | (31,490) |
| Propiedad y equipos netos de depreciación acumulada | 21,055 | | 21,559 | | | 722,780 |

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Cuentas por pagar

La composición de cuentas por pagar es como se muestra a continuación:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas por pagar | | |
| Proveedores locales | 56,849 | 10,441 |
| Proveedores del exterior | <u>92,089</u> | <u>2,737</u> |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Acadia global | 199,994 | 0 |
| Préstamos socios por pagar | <u>705,969</u> | <u>963,884</u> |
| | <u>1,054,902</u> | <u>977,062</u> |

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Obligaciones corrientes

Un detalle de las obligaciones corrientes por pagar es el siguiente:

| | Diciembre 31, | |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Administración tributaria | | |
| IVA ventas | 18,312 | 7,599 |
| Retenciones en la fuente por pagar | 1,576 | 554 |
| Retenciones de IVA por pagar | <u>1,704</u> | <u>456</u> |
| Obligaciones con el IESS | | |
| Aportes IESS por pagar | 2,394 | 2,165 |
| Fondos de reserva IESS por pagar | 100 | 67 |
| Préstamos IESS por pagar | <u>646</u> | <u>52</u> |
| | <u>24,733</u> | <u>10,891</u> |

(12) Pasivos acumulados

La composición de los pasivos acumulados es como se muestra a continuación:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Nómina por pagar | 9,371 | 6,366 |
| Décimo tercer sueldo | 671 | 714 |
| Décimo cuarto sueldo | 1,056 | 740 |
| Vacaciones por pagar | <u>9,883</u> | <u>7,287</u> |
| | <u>20,980</u> | <u>15,107</u> |

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Otras cuentas por pagar

La composición de las otras cuentas por pagar es como se muestra a continuación:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------|-------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Anticipo de clientes | 3,338 | 7,330 |
| Otras cuentas por liquidar | 5,237 | 0 |
| Tarjetas de crédito | 1,309 | 20,862 |
| | <u>9,884</u> | <u>28,192</u> |

(14) Patrimonio de los socios

Capital

El capital suscrito y pagado de SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A., es de 800 participaciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

| | Diciembre 31, | |
|--|-----------------------|---------------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta | (22,682) | (261) |
| (-) 15% Participación trabajadores | 0 | 0 |
| (+) Gastos no deducibles locales | <u>24,642</u> | <u>1,401</u> |
| Base imponible para impuesto a la renta | <u>1,960</u> | <u>1,141</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>431</u> | <u>251</u> |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado | 8,816 | 13,740 |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 7,497 | 7,257 |
| (-) Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal | <u>10,441</u> | <u>7,497</u> |
| Saldo a favor | <u>(2,944)</u> | <u>(240)</u> |

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal para la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiriera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(17) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(18) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la Gerencia en fecha marzo 13 de 2015, y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.