

**"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

# **"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."**

**Al 31 de diciembre de 2.017**

---

<b>Contenido</b>	<b>Páginas N°</b>
❖ Informe de los Auditores Independientes	1-3
❖ Estado de Situación Financiera	4
❖ Estado de Resultados Integral	5
❖ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
❖ Estado de Flujo de Efectivo	7-8
❖ Notas a los Estados Financieros	9-23



EGAS DAZA  
& ASOCIADOS

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE  
"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."**

**Informe sobre los estados financieros**

**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de **"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes: Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."** al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF 'S.

**Fundamento de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor* en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de **"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."** de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**ASESORES EMPRESARIALES**

DIRECCIÓN: Isla Española N43-30 y Río Cofanes Edf. Isla Española 2do Piso  
TELÉFONO: (02) 2272-294 / 2 442 783  
CORREO ELECTRÓNICO: egasdaza@netlife.ec  
PÁGINA WEB: www.egasdaza.com  
QUITO - ECUADOR

## **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

La Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa que hacerlo.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidad del auditor**

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.018, previa la elaboración por "**CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.**" de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

**SC – RNAE N° 053**  
**Febrero, 26 de 2.019**  
**Quito – Ecuador**



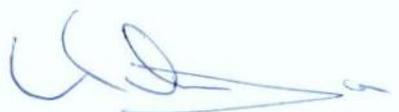
**C.P.A. Jaime E. Egas Daza**  
**Gerente Auditoria (Socio)**  
**Registro N° 3511**

**"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE 2017 - 2016**

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	(NOTA 3)	150,00	41.234,15
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	(NOTA 4)	87.300,58	144.066,29
ANTICIPOS	(NOTA 5)	105.137,39	-
INVENTARIOS	(NOTA 6)	42.799,09	25.840,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 10)	6.647,57	9.519,84
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>242.034,63</u></b>	<b><u>220.660,28</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 7)	55.778,29	65.867,70
ACTIVOS INTANGIBLES	(NOTA 8)	916.005,44	857.316,00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>971.783,73</u></b>	<b><u>923.183,70</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.213.818,36</u></b>	<b><u>1.143.843,98</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	(NOTA 9)	50.323,79	18.567,46
PASIVO IMPUESTO CORRIENTE	(NOTA 10)	18.843,59	28.818,27
OBLIGACIONES IEES	(NOTA 11)	4.479,58	1.747,59
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 12)	34.740,05	26.055,98
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>108.387,01</u></b>	<b><u>75.189,30</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
CUENTAS POR PAGAR L/PLAZO	(NOTA 13)	76.684,38	72.617,33
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>76.684,38</u></b>	<b><u>72.617,33</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>185.071,39</u></b>	<b><u>147.806,63</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 14)	680.800,00	680.800,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	(NOTA 14)	123.500,00	123.500,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 14)	8.347,02	5.320,54
RESERVA FACULTATIVA	(NOTA 14)	10.552,84	7.829,01
RESUL. ACUM.IMPL.NIIF'S	(NOTA 14)	77.836,19	77.836,19
RESULTADO ACUMULADOS	(NOTA 14)	95.001,30	70.486,86
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 14)	32.709,62	30.264,75
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.028.746,97</u></b>	<b><u>996.037,35</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.213.818,36</u></b>	<b><u>1.143.843,98</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. Wilson Amador Villalba  
 Presidente

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA Norma Jacome R.  
 Contadora General

**"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2017 - 2016**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	(NOTA 15)		
VENTAS REPUESTOS Y TECNOLOGÍA		363.400,11	610.973,77
		<u>363.400,11</u>	<u>610.973,77</u>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	(NOTA 16)		
COSTO DE VENTAS		<u>-239.991,02</u>	<u>-478.411,98</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		123.409,09	132.561,79
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>	(NOTA 17)		
GASTOS DE VENTA		-44.294,12	-59.165,60
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-26.647,46	-21.519,45
GASTO DEPRECIACIÓN		<u>-3.704,33</u>	<u>-3.678,75</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>48.763,18</b>	<b>48.197,99</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	(NOTA 15)		
OTROS INGRESOS		<u>1.457,11</u>	<u>-</u>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES 15% PART. TRABAJ. E IMPUESTO A LA RENTA</b>		50.220,29	48.197,99
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		-7.533,04	-7.229,70
(-) IMPUESTO A LA RENTA		<u>-9.977,62</u>	<u>-10.703,53</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>32.709,62</u></b>	<b><u>30.264,76</u></b>



Sr. Wilson Amador Villalba  
Presidente



CPA Norma Jácome R.  
Contadora General

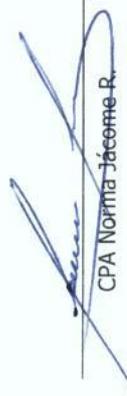
**"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.017 - 2.016**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITAL.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADO ACUMULAD. NIIF'S	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre de 2.016	680.800,00	123.500,00	5.320,54	7.829,01	77.836,19	70.486,86	30.264,75	996.037,35
01-ene-17	Transferencia de las Utilidad Ejercicio 2016 a Utilidades Ejercicios Anteriores						24.514,44	-24.514,44	-
15-mar-17	registro liquidacion utilidades 2016			3.026,48				-3.026,48	-
15-feb-17	Registro liquidacion utilidades 2016				2.723,83			-2.723,83	-
	Utilidad del Ejercicio antes 15% Part. Trabajadores e Impuesto a Renta							50.220,29	50.220,29
	(-)15% Participación Trabajadores							-7.533,04	-7.533,04
	(-) Impuesto a la Renta							-9.977,62	-9.977,62
	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2.017</b>	<b>680.800,00</b>	<b>123.500,00</b>	<b>8.347,02</b>	<b>10.552,84</b>	<b>77.836,19</b>	<b>95.001,30</b>	<b>32.709,62</b>	<b>1.028.746,97</b>



Sr. Wilson Amador Villalba  
Presidente



CPA Norma Jácome R.  
Contadora General

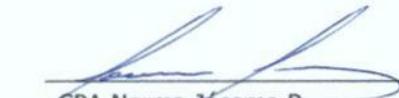
**"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.017**

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>2017</u>
Efectivo Recibido por Recaudo Clientes	420.165,82
Efectivo Pagado por Proveedores	-133.404,11
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-44.294,12
	<hr/>
<b>Efectivo Generado por Operación</b>	<b>242.467,59</b>
Efectivo Pagado a Empleados	-207.277,67
Efectivo Pagado por Impuestos	-17.080,03
Efectivo Recibido Activos Intangibles	-63.489,44
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	1.457,11
	<hr/>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b>	<b>-43.922,44</b>
 <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Pagado por Compra de Activos Fijos	-1.228,76
	<hr/>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión</b>	<b>-1.228,76</b>
 <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Cuentas por Pagar Largo Plazo	4.067,05
	<hr/>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b>	<b>4.067,05</b>
 <b>AUMENTO / DISMINUCIÓN EN EFECTIVO</b>	
Efectivo al inicio del año	41.234,15
	<hr/>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u><u>150,00</u></u></b>


---

  
 Sr. Wilson Amador Villalba  
 Presidente


---

  
 CPA Norma Jacome R.  
 Contadora General

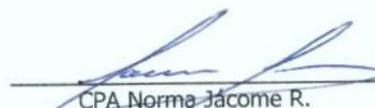
## "CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."

### CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIV. DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.017

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>2017</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	32.709,62
<b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>	
Amortización Acum. Intangible	4.800,00
Costo Depreciación	7.613,84
Gasto Depreciación	<u>3.704,33</u>
<b>Efectivo Generado por Operación</b>	<b>48.827,79</b>
<b>CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES</b>	
Aumento / Disminución Clientes	56.765,71
Aumento / Disminución Impuestos Anticipados	2.872,27
Aumento / Disminución Anticipo Proveedores	-105.137,39
Aumento / Disminución Inventarios	-16.959,09
Aumento / Disminución Proveedores	31.756,33
Aumento / Disminución Activos Intangibles	-63.489,44
Aumento / Disminución IESS por Pagar	2.731,99
Aumento / Disminución Beneficios Sociales	8.684,07
Aumento / Disminución Impuestos por Pagar	<u>-9.974,68</u>
<b>Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación</b>	<b><u><u>-43.922,43</u></u></b>



Sr. Wilson Amador Villalba  
Presidente



CPA Norma Jácome R.  
Contadora General

# **"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017**

### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía **"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."** fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 12 de agosto de 2010, ante el Dr. Remigio Poveda Vargas, Notaria Décimo Séptima y su objetivo social es importar, comprar, vender, distribuir, comercialización, instalación y mantenimiento de sistemas eléctricos, electrónicos y mecánicos. Inscrita el 13 de septiembre de 2010 bajo el número 2991 del Registro Mercantil, Tomo 141.

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, el 13 de febrero de 2014 ante la Dra. Paola Delgado Loor, Notaria Segunda del Cantón Quito, la compañía Corporación Intelligent Systems S.A. mediante Junta General de Accionistas de la Compañía, en reunión celebrada el 21 de enero del 2014, resolvió AUMENTAR EL CAPITAL suscrito y pagado y reformar el estatuto de la misma, procede aumentar el capital de la compañía a la suma de 680.000,00 USD. La mencionada Escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 2597 con fecha 22 de julio de 2014.

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, el 12 de mayo del 2015 ante la Dra. Paola Delgado Loor, Notaria Segunda del Cantón Quito, comparece a la celebración de la presente escritura el Sr. Wilson Amador Villalba, en calidad de Presidente y representante legal de la compañía. La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía, en reunión celebrada el 24 de abril de 2015, resolvió reformar el Estatuto Social de la compañía respecto a de la forma de administración de la misma, en los términos contenidos en dicha acta. La escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2594 del 21 de mayo de 2015.

**Tributariamente se identifica con el RUC # 1792272505001**

### **2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

#### **a) BASES DE PRESENTACION**

##### **Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación**

Los estados financieros adjuntos de **"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."** comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios

en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

## **b) ACTIVOS FINANCIEROS**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultado en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la Compañía son las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar e instrumentos financieros.

**Otros activos financieros.** - Representados en el estado de situación financiera por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.** - Son activos financieros no derivados por pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento.** - Los instrumentos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantener hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.** - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de

estimación. Los cambios en el importe de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando espiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

### c) PASIVOS FINANCIEROS

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.-** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado.** - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar.** - Las cuentas por pagar comerciales, documentos 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.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

**Baja de un pasivo financiero.** - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el origen y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

### d) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

## **e) INVENTARIOS**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización (VNR), el menor son valuados con el método del costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

## **f) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad e instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará, como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando aplique.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos son registrados 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 que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipo.

Las propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período.

Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

## g) DEPRECIACIÓN

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

<b>Activos Depreciables</b>	<b>Años</b>	<b>Porcentaje de Depreciación</b>
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5% anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas	10	10% anual
Vehículos	5	20% anual
Equipo de cómputo y software	3	33% anual
Muebles y Enseres y Equipos de oficina	10	10% anual

## h) ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles están constituidos por el desarrollo tecnológico que realiza la entidad invirtiendo sus propios recursos. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles amortizables se miden al costo menos la amortización acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del intangible.

## i) IMPUESTOS

### **Impuestos corrientes**

- Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.
- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada período por Autoridad Tributaria.
- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

## **LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA**

**Art.92.-** Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

La empresa procedió con fecha 25 de febrero de 2019 a presentar sustitutivas de las declaraciones que habían sido presentadas en su debido tiempo al SRI.

### **j) PROVISIONES**

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

### **k) BENEFICIOS A EMPLEADOS**

#### **Beneficios definidos**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente (actuario). Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiriera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

La empresa realizó el correspondiente cálculo Actuarial a los Estados Financieros del 2018

## **Participación a trabajadores**

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

### **l) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

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.

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **m) COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son devengados, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período que corresponden.

### **n) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago de pasivo de forma simultánea.

### NOTA 3 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO

Al 31 de diciembre efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	150,00	3.158,46
Bancos Locales	-	38.075,69
	<u>150,00</u>	<u>41.234,15</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían restricciones de uso sobre el saldo en cuenta corriente en banco local, no generan intereses y no tienen restricciones sobre su uso.

### NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes Locales	88.182,10	145.521,51
(-) Provisión Ctas Incobrables	-881,52	-1.455,22
	<u>87.300,58</u>	<u>144.066,29</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se determinan a partir de la emisión de las respectivas facturas, van máximo hasta 30 días.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	-1.455,22	-745,60
Movimiento de la Provisión	-	-709,62
Bajas de Clientes	573,70	-
Saldo al final del año	<u>-881,52</u>	<u>-1.455,22</u>

### NOTA 5 .- ANTICIPOS

Al 31 de diciembre otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Proveedores	105.137,39	-
	<u>105.137,39</u>	<u>-</u>

#### **NOTA 6 .- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Suministros y Repuestos Tecnológicos	42.799,09	25.840,00
	<u>42.799,09</u>	<u>25.840,00</u>

#### **NOTA 7 .- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre un resumen de la cuenta se compone de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Muebles y Enseres	40.875,00	40.875,00
Equipos de Oficina	379,00	-
Equipo de Computo	65.991,24	65.141,48
(-) Depreciación Acumulada	-51.466,95	-40.148,78
	<u>55.778,29</u>	<u>65.867,70</u>

#### **NOTA 8 .- ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Marcas, patentes, derecho de llaves	200.000,00	200.000,00
Otros activos intangibles	733.224,12	669.734,68
(-) Amortización Acum. Intangibles	-17.218,68	-12.418,68
	<u>916.005,44</u>	<u>857.316,00</u>

#### **NOTA 9 .- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre cuentas por pagar comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		-
PP Diego Galarza	11.297,52	17.897,52
PP Varios Acreedores	39.026,27	669,94
	<u>50.323,79</u>	<u>18.567,46</u>

**NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre detalle de Activos Fijos y sus movimientos del año son como sigue:

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2016</b>	<b>AUMENTOS</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>DEPRECIACIÓN 2017</b>	<b>SALDO AL 31/12/2017</b>
Muebles y Enseres	40.875,00				40.875,00
Equipo de Computación	65.141,48	849,76			65.991,24
Equipos de Oficina	-	379,00			379,00
(-) Depreciación Acumulada	-40.148,78			-11.318,17	-51.466,95
<b>TOTAL</b>	<b>65.867,70</b>	<b>1.228,76</b>	<b>-</b>	<b>-11.318,17</b>	<b>55.778,29</b>

## NOTA 10 .- IMPUESTOS

### Activos y Pasivos del año corriente:

<u>Activos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Fiscal (Impuesto a la Renta)	6.647,57	9.519,84
	<u>6.647,57</u>	<u>9.519,84</u>
<u>Pasivos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones IVA	1.951,78	9.826,20
Retenciones en la Fuente	534,99	89,38
Impuesto a la Renta por Pg 2016	46,95	-
Impuesto a la Renta	9.977,62	10.703,53
Anticipos Renta por Pagar	-	8.199,16
IVA por Pagar	6.332,25	-
	<u>18.843,59</u>	<u>28.818,27</u>

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	50.220,29	48.197,98
(-) 15% participación Trabajadores	7.533,04	7.229,70
(+) Gastos No Deducibles	2.665,58	7.684,14
Utilidad (pérdida) gravable	<u>45.352,83</u>	<u>48.652,42</u>
22% Impuesto a la Renta	9.977,62	10.703,53
Anticipo Pagado	-	1.136,74
Rebaja anticipo reducido	1,80	-
Retenciones en la fuente del período	6.647,57	9.519,84
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>3.328,25</u>	<u>46,95</u>

De acuerdo con el Art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- \* El cero punto dos por ciento (0,2%) del patrimonio total.
  - \* El cero punto dos por ciento (0,2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
  - \* El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
  - \* El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.
- Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

#### NOTA 11 .- OBLIGACIONES IESS

Al 31 de diciembre se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes IESS por Pagar	3.360,61	1.747,59
Fondos de Reserva por Pagar	119,62	-
Préstamos IESS por Pagar	999,35	-
	<u>4.479,58</u>	<u>1.747,59</u>

#### NOTA 12 .- BENEFICIOS SOCIALES

Las obligaciones sociales se detallan como siguen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidades por Pagar	-	7.229,70
15% Participación Trabaj 2017	7.533,04	-
Provisiones corrientes	2.717,16	-
Beneficios Anteriores por Pagar	24.489,84	18.826,28
	<u>34.740,05</u>	<u>26.055,98</u>

#### NOTA 13 .- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Varela Medical	60.000,00	60.000,00
Intereses por Pagar	16.684,38	12.617,33
	<u>76.684,38</u>	<u>72.617,33</u>

Préstamo de \$60.000,00 con fecha 02/feb/2015 con una tasa de interés del 12% a 60 meses plazo

#### NOTA 14.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se compone de:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital Social	a)	680.800,00	680.800,00
Aporte Futura Capitalización	b)	123.500,00	123.500,00
Reserva Legal	c)	8.347,02	5.320,54
Reserva Facultativa	d)	10.552,84	7.829,01
Resultados Acumulados Impl. NIIF 'S e)		77.836,19	77.836,19
Resultados Acumulados	f)	95.001,30	70.486,86
Resultado del Ejercicio		32.709,62	30.264,75
		<u>1.028.746,97</u>	<u>996.037,35</u>

#### a) Capital Social

El capital suscrito y pagado asciende a \$680,800,00 representado por igual número de acciones de valor unitario de \$ 1,00. Según el siguiente detalle:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Carlos Antonio Andrade Granja	0,01	4.000,00
Carlos Roberto Brauer Cornejo	2,80%	19.063,00
Corporación Zafiro S.A.	67,81%	461.667,00
María Alexandra Galarza Gallardo	20,00%	136.160,00
Nelson Giovanni Gudíño Viteri	8,80%	59.910,00
	<u>100%</u>	<u>680.800,00</u>

#### b) Aporte Futura Capitalización

Según Acta Extraordinaria y Universal de Accionistas se aprueba que los préstamos personales del Ing. Jorge Abedrabbo, se destinen al aumento de la cuenta futuras capitalizaciones de la compañía .

#### c) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### d) Reserva Facultativa

La Ley faculta o permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un porcentaje para formar la reserva especial ofacultativa. La Junta General decide el porcentaje y el fin específico de este fondo.

#### e) Resultados Acumulados NIIF'S

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF'S, se registran en el patrimonio, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo a -creedor no podrá ser distribuido entre los socios; solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## f) Resultados Acumulados

Comprende los resultados acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

### NOTA 15 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

<u>Ingresos Operacionales</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Repuestos y Tecnología	<u>363.400,11</u>	<u>610.973,77</u>
	363.400,11	610.973,77
<b>OTROS INGRESOS</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Ingresos	<u>1.457,11</u>	<u>-</u>
	1.457,11	-
Total Ingresos	<u><u>364.857,22</u></u>	<u><u>610.973,77</u></u>

### NOTA 16 .- COSTO DE VENTAS

Los costos se detallan como sigue:

<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materiales Tecnológicos	-1.393,84	-117.976,48
Sueldos y Salarios CD	-184.513,22	-351.147,72
Otros Costos Directos	-41670,12	-840,49
Amortización Intangibles	-4.800,00	-4.800,00
Gasto Depreciaciones	<u>-7.613,84</u>	<u>-3.647,29</u>
Total	-239.991,02	-478.411,98

## NOTA 17.- GASTOS

Los gastos se detallan como sigue:

<b><u>Gastos Operacionales</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Gastos de Venta	-44.294,12	-59.165,60
Gastos Administrativos	-26.647,46	-21.519,45
Gasto Depreciación	-3.704,33	-3.678,75
Total	<u>-74.645,91</u>	<u>-84.363,80</u>
Utilida(Pérdida) antes de Impuestos	<b>50.220,29</b>	<b>48.197,99</b>
15% Participación Trabajadores	-7.533,04	-7.229,70
Impuesto a la Renta	<u>-9.977,62</u>	<u>-10.703,53</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>32.709,62</u></b>	<b><u>30.264,76</u></b>

## NOTA 18 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (26 de febrero de 2.019) no ha ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.