

“CORPORACIÓN INTELLIGENT SYSTEMS S.A.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.019
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019**

**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.**”, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 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. Por efectos de aplicación del Estado de Emergencia y Excepción se promulgó la Legislación extraordinaria en Ecuador por COVID 19, entre ellas la Adopción de medidas de prevención en el trabajo, lo cual no permitió que la empresa realice las gestiones de confirmaciones bancarias, cuentas por cobrar, proveedores y cuentas por pagar; no obstante, hemos aplicado el respectivo análisis de los documentos de soporte registrados y en custodia de la empresa y otras normas de control interno.
3. En nuestra opinión, salvo el numeral anterior, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de “**CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.**” al 31 de diciembre de 2019, 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

4. 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) y las disposiciones de

independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

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

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

5. 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

6. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 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.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

7. Nuestra opinión sobre el informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019, se emite por separado.

De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC20 – 00000032 del 06 mayo de 2.020, dispuso ampliar por única vez los plazos de presentación de dicho informe, será presentado de acuerdo al noveno dígito del RUC en el mes de noviembre 2.020, previa la elaboración por “**CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.**” de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Junio, 27 de 2.020
Quito – Ecuador

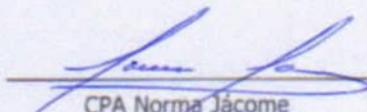


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2019 - 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

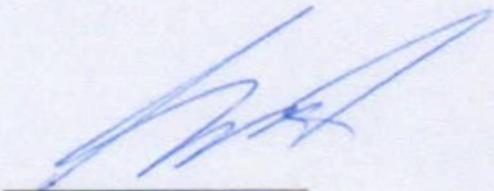
	<u>Notas</u>	<u>31/dic./2019</u>	<u>31/dic./2018</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes Efectivo	(3)	1.252,12	574,10
Cuentas por Cobrar Comerciales	(4)	42.544,33	21.370,35
Anticipo Proveedores	(5)	67.714,03	72.803,53
Activos Impuestos Corrientes	(11)	1.158,88	2.925,05
Inventarios	(6)	46.123,40	39.463,16
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		158.792,76	137.136,19
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo	(7)	38.180,92	47.577,83
Activos Intangibles	(8)	1.146.514,93	1.047.580,68
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.184.695,85	1.095.158,51
TOTAL ACTIVOS		1.343.488,61	1.232.294,70
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	(9)	5.201,06	898,22
Otras Cuentas por Pagar	(10)	72.172,49	39.108,92
Pasivo Impuesto Corrientes	(11)	39.018,69	27.665,00
IESS por Pagar	(12)	31.805,40	9.977,56
Beneficios Sociales		78.306,85	46.508,59
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		226.504,49	124.158,29
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivo Largo Plazo	(13)	76.684,39	76.684,39
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		76.684,39	76.684,39
TOTAL PASIVOS		303.188,88	200.842,68
PATRIMONIO			
Capital Social	(14)	680.800,00	680.800,00
Aporte Futura Capitalización	(14)	123.500,00	123.500,00
Reserva Legal	(14)	11.888,49	11.617,98
Reserva Facultativa	(14)	13.740,16	13.496,71
Resultados Acum. Impl. NIIF'S	(14)	77.836,19	77.836,19
Resultados Acumulados	(14)	123.687,19	121.496,09
Resultado del Ejercicio	(14)	8.847,70	2.705,05
TOTAL PATRIMONIO		1.040.299,73	1.031.452,02
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.343.488,61	1.232.294,70

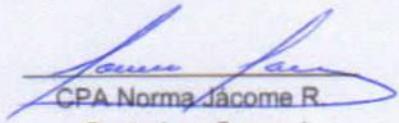

 Ing. Diego Galarza
 Gerente General


 CPA Norma Jácome
 Contadora General

"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.019-2.018
(Expresado en U.S. Dólares)

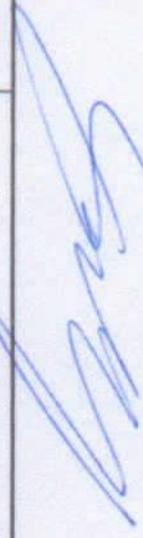
	<u>Notas</u>	<u>31/dic./2019</u>	<u>31/dic./2018</u>
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES	(16)		
Ventas		<u>115.120,73</u>	<u>157.221,66</u>
COSTO DE VENTAS	(17)		
Costo de Ventas		<u>-42.458,46</u>	<u>-70.743,06</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		72.662,27	86.478,60
(-) GASTOS OPERACIONALES	(18)		
Gastos de Ventas		-11.167,85	-32.114,38
Gastos Administrativos		-43.388,64	-30.168,51
Gastos Depreciación		<u>-3.704,33</u>	<u>-3.729,90</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		14.401,45	20.465,81
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	(17)		
Gastos Bancarios		<u>-705,59</u>	<u>-9.915,64</u>
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		<u>274,16</u>	<u>2.296,78</u>
Utilidad antes del cálculo 15% Partic. Trab. e Impuesto a la Renta		13.970,02	12.846,95
(-) 15% Participación Trabajadores		-2.095,50	-1.927,04
(-) Impuesto a la Renta		<u>-3.026,82</u>	<u>-8.214,86</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>8.847,70</u>	<u>2.705,05</u>


 Ing. Diego Galarza
 Gerente General


 CPA Norma Jacome R.
 Contadora General

"CORPORACIÓN INTELLIGENT SYSTEMS S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.019-2.018
 (Expresado en U.S. Dólares)

Fecha	Detalle	Capital Social	Aporte Futura Capitaliz	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultado Acumulados NIIF'S	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
	Saldo al 31 de diciembre de 2017	680.800,00	123.500,00	8.347,02	10.552,84	77.836,19	95.001,30	32.709,62	1.028.746,97
31-ene.-18	Registro liquidación utilidades 2017			3.270,96				-3.270,96	
31-ene.-18	Registro liquidación utilidades 2017				2.943,87			-2.943,87	
31-ene.-18	Transferenc. Utilidad del Ejercicio 2017 a Utilid. Ejercic. Ant						26.494,80	-26.494,80	
	Utilidades del Ejercicio 2018 antes del 15% Partic. Trabaj. e Impuesto a la Renta							12.846,95	12.846,95
	(-) 15% Participación Trabajadores							-1.927,04	-1.927,04
	(-) Impuesto a la Renta							-8.214,86	-8.214,86
	Saldo al 31 de diciembre de 2018	680.800,00	123.500,00	11.617,98	13.486,71	77.836,19	121.496,10	2.705,05	1.031.452,03
	Transferenc. Utilidad del Ejercicio 2018 a Utilid. Ejercic. Ant						2.705,05	-2.705,05	
01-abr.-19	Registro liquidación utilidades año 2018			270,51			-270,51		
01-abr.-19	Registro liquidación utilidades año 2018				243,45				
	Utilidades del Ejercicio 2019 antes del 15% Partic. Trabaj. e Impuesto a la Renta							13.970,02	13.970,02
	(-) 15% Participación Trabajadores							-2.095,50	-2.095,50
	(-) Impuesto a la Renta							-3.026,82	-3.026,82
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.019	680.800,00	123.500,00	11.888,49	13.740,16	77.836,19	123.687,19	8.847,70	1.040.299,73



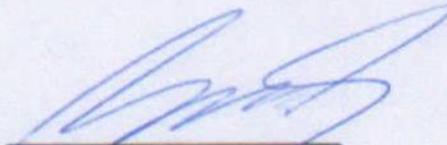
Ing. Diego Galarza
Gerente General

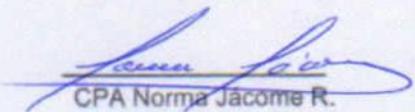


CBA Norma Jacome R.
Contadora

"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.019-2018
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>31/dic./2019</u>	<u>31/dic./2018</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido por Recaudo Clientes	93.946,75	420.165,82
Efectivo Pagado por Proveedores	-21.798,09	-133.404,11
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-11.167,85	-44.294,12
Efectivo Generado por Operación	60.980,81	242.467,59
Efectivo Pagado a Empleados	-2.093,73	-207.277,67
Efectivo Pagado por Impuestos	10.093,04	-17.080,03
Efectivo Recibido Activos Intangibles	-100.934,25	-63.489,44
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	274,16	1.457,11
Flujo de Efectivo Generado en activid de Operación	678,01	-43.922,44
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagado por Compra de Activos Fijos	-	-1.228,76
Flujo de Efectivo Generado en activid de Inversión	-	-1.228,76
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cuentas por Pagar Largo Plazo	-	4.067,05
Flujo de Efectivo Generado en activid de Financiamiento	-	4.067,05
AUMENTO/DISMINUCIÓN EN EFECTIVO	678,01	-41.084,15
Efectivo al inicio del año	574,10	41.234,15
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>1.252,12</u>	<u>150,00</u>


 Ing. Diego Galarza
 Gerente General

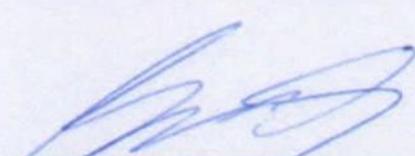

 CPA Norma Jacome R.
 Contadora General

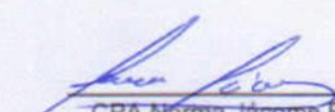
"CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIV. DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.019-2018

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>31/dic./2019</u>	<u>31/dic./2018</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>8.847,70</u>	<u>32.709,62</u>
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Amortización Acum. Intangible	2.000,00	4.800,00
Costo Depreciación	5.692,58	7.613,84
Gasto Depreciación	<u>3.704,33</u>	<u>3.704,33</u>
Efectivo Generado por Operación	20.244,61	48.827,79
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
(+/-) Aumento/Disminución Clientes	-21.173,98	56765,71
(+/-) Aumento/Disminución Impuestos Anticipados	1.766,17	2872,27
(+/-) Aumento/Disminución Anticipo Proveedores	5.089,50	-105137,39
(+/-) Aumento/Disminución Inventarios	-6.660,24	-16959,09
(+/-) Aumento/Disminución Proveedores	4.302,84	31.756,33
(+/-) Aumento/Disminución Otras Cuentas por Pagar	33.063,57	
(+/-) Aumento/Disminución Activos Intangibles	-100.934,25	-63489,44
(+/-) Aumento/Disminución IESS por Pagar	21.827,84	2731,99
(+/-) Aumento/Disminución Beneficios Sociales	31.798,26	8684,07
(+/-) Aumento/Disminución Impuestos por Pagar	11.353,69	-9974,68
Flujo de Efectivo Generado en las Activ de Operación	<u><u>678,01</u></u>	<u><u>-43.922,44</u></u>


Ing. Diego Gafarza
Gerente General


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 2.019

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 2019 y 2018 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 replazos 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.

Método de depreciación y vida útil

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.

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
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

g) 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.

h) 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 imponibles 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. 37 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Según Reg. Oficial #150 Segundo Suplemento del viernes 29 de diciembre de 2017 Art. 1 #7 sustitúyase en el Art. 37 de Ley de Régimen Tributario Interno:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%.
- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición la tarifa impositiva es del 28%.
- Cuando la sociedad no informe al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares aplicará la tarifa del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Antes era del 25 %, es decir, 3 puntos porcentuales más.
- Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, aplicará la tarifa del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Antes 25 %, es decir, 3 puntos más.

Adicionalmente, informamos que se mantiene el beneficio para las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país. La reducción es de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido para las sociedades exportadoras habituales, del sector manufacturero, así como las que se dediquen a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

A partir del año 2020 se elimina el Anticipo del Impuesto a la Renta.

Cambios relacionados a la distribución de Dividendos.- Están exentas del Impuesto a la Renta, cuando los dividendos sean calculados después de pagar el Impuesto a la Renta y se distribuyan a partir de la vigencia de la presente Ley por Sociedades Nacionales o Extranjeras residentes en Ecuador y en favor de sociedades nacionales.

Contribución Única Temporal.- Corresponde a Sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018. En ningún caso esta contribución podrá ser superior al 25% del Impuesto a la

Renta Causado en el ejercicio 2018 y no podrá ser utilizada como Crédito Tributario ni como Gasto Deducible.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, 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 y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

i) CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Las cuentas por pagar corresponden a las obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

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.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

j) 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 adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Serán considerados deducibles para el cálculo del Impuesto a la Renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

- La empresa Corporación Intelligent Systems S.A. no ha procedido a realizar el Cálculo Actuarial, misma que afecta al resultado del ejercicio.

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.

k) 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.

I) 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.

m) 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 EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes efectivo, se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	449,85	160,01
Banco Local	802,27	414,09
	<u>1.252,12</u>	<u>574,10</u>

a) Cajas

Caja Chica	150,00
Caja General	299,85
	<u>449,85</u>

b) Bancos Locales

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	080-062858-2	412,79
Guayaquil	289606	389,48
		<u>802,27</u>

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 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, los clientes se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes Locales	42.917,76	21.743,78
(-) Provisión Ctas Incobrables **	-373,43	-373,43
	<u>42.544,33</u>	<u>21.370,35</u>

** Saldo sin movimiento año anterior

El movimiento de provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	-373,43	-881,52
Movimiento de la Provisión	-	508,09
Saldo al final del año	<u>-373,43</u>	<u>-373,43</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se determina a partir de la emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a descuentos por pronto pago, ni generaron intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

NOTA 5 .- ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre Anticipo Proveedores se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Proveedores	47.890,79	55.263,38
Anticipo Varios	19.823,24	17.540,15
	<u>67.714,03</u>	<u>72.803,53</u>

NOTA 6 .- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, Inventarios se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Suministros y Repuestos Tecnológicos	46.123,40	39.463,16
	<u>46.123,40</u>	<u>39.463,16</u>

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Muebles y Enseres	40.875,00	40.875,00
Equipos de Oficina	379,00	379,00
Equipo de Computo	69.946,64	69.946,64
(-) Depreciación Acumulada	-73.019,72	-63.622,81
	<u>38.180,92</u>	<u>47.577,83</u>

NOTA 8 .- ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre, Activos Intangibles se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marcas, patentes, derecho de llaves, otros	200.000,00	200.000,00
Otros activos intangibles	970.533,61	869.599,36
(-) Amortización Acum. Intangibles	-24.018,68	-22.018,68
	<u>1.146.514,93</u>	<u>1.047.580,68</u>

NOTA 9 .- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, Cuentas por Pagar se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	5.201,06	898,22

NOTA 10 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ing. Diego Galarza	61.533,53	16.831,68
Varios Acreedores	10.638,96	22.277,24
	<u>72.172,49</u>	<u>39.108,92</u>

NOTA 11 .- IMPUESTOS

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuesto corriente es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención de Terceros	1.158,88	2.925,05
	<u>1.158,88</u>	<u>2.925,05</u>

<u>Pasivos</u>		
Retenciones IVA	-	1.022,03
Retenciones en la Fuente	0,98	1.319,64
Impuesto a la Renta por Pagar	3.026,82	8.214,86
Anticipos Renta por Pagar	13.218,75	3.377,00
IVA por Pagar	22.772,14	13.731,47
	<u>39.018,69</u>	<u>27.665,00</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación tributaria de la utilidad gravable:		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	13.970,02	12.846,95
(-) 15% participación Trabajadores	-2.095,50	-1.927,04
(+) Gastos No Deducibles	1.883,75	939,11
Utilidad (pérdida) gravable	<u>13.758,27</u>	<u>11.859,02</u>
Impuesto a la Renta	3.026,82	2.608,98
Anticipo Impto a la Renta 2017	-	-8.214,86
Saldo anticipo pendiente de pago	-	6.647,57
Retenciones en la fuente del período	-1.158,88	-2.925,05
Impuesto a la Renta por Pagar	<u><u>1.867,94</u></u>	<u><u>3.722,52</u></u>

NOTA 12 .- IESS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aporte IESS por Pagar	19.543,37	9.977,56
Préstamos por Pagar	11.663,83	-
Fondos de Reserva por Pagar	598,20	-
	<u>31.805,40</u>	<u>9.977,56</u>

NOTA 13 .- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prov. Décimo Tercero por Pagar	9.937,66	383,83
Prov. Décimo Cuarto por Pagar	5.772,25	1.307,00
Beneficios anteriores	33.949,92	32.022,88
Sueldos por pagar	26.551,52	10.867,84
15% Participación Trabajadores	2.095,50	1.927,04
	<u>78.306,85</u>	<u>46.508,59</u>

NOTA 14 .- PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Varela Medical	60.000,00	60.000,00
Intereses por Pagar	16.684,39	16.684,39
	<u>76.684,39</u>	<u>76.684,39</u>

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

NOTA 15 .- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre, se compone de lo siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Social	a)	680.800,00	680.800,00
Aporte Futura Capitalización		123.500,00	123.500,00
Reserva Legal	b)	11.888,49	11.617,98
Reserva Facultativa	c)	13.740,16	13.496,71
Resultados Acum. Impl. NIIF'S	d)	77.836,19	77.836,19
Resultados Acumulados	e)	123.687,19	121.496,09
Resultado del Ejercicio		8.847,70	2.705,05
		<u>1.040.299,73</u>	<u>1.031.452,02</u>

a) Capital Suscrito Pagado

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	0,59%	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 Gudiño Viteri	8,80%	59.910,00
	<u>100,00%</u>	<u>680.800,00</u>

b) 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 me nos del 50% del Capital Suscrito.

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

c) Reserva Facultativa

La Ley faculta o permite que de las utilidades liquidas 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.

d) Resultados Acumulados Impl. 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 susaldo acreedor 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 con cluído, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

e) 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 (u tilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

NOTA 16 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ventas	115.120,73	157.221,66
Subtotal	<u>115.120,73</u>	<u>157.221,66</u>
<u>Ingresos No operacionales</u>		
Otros Ingresos	274,16	2.296,78
Subtotal	<u>274,16</u>	<u>2.296,78</u>
Total Ingresos	<u><u>115.394,89</u></u>	<u><u>159.518,44</u></u>

NOTA 17 .- COSTO DE VENTAS

Los costos se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales Tecnológicos	-14.610,72	-7.094,47
Sueldos y Salarios	-10.235,69	-47.301,57
Otros Costos Directos	-9.919,47	-3.121,07
Amortización Intangibles	-2.000,00	-4.800,00
Gasto Depreciaciones	-5.692,58	-8.425,95
Total	<u><u>-42.458,46</u></u>	<u><u>-70.743,06</u></u>

NOTA 18 .- GASTOS

Los gastos se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos Operacionales</u>		
Gastos de Ventas	-11.167,85	-32.114,38
Gastos Administrativos	-43.388,64	-30.168,51
Gasto Depreciación	-3.704,33	-3.729,90
Subtotal	<u><u>-58.260,82</u></u>	<u><u>-66.012,79</u></u>
<u>Gastos No Operacionales</u>		
Gastos Bancarios	-705,59	-9.915,64
Subtotal	<u><u>-705,59</u></u>	<u><u>-9.915,64</u></u>
Total	<u><u><u>-58.966,41</u></u></u>	<u><u><u>-75.928,43</u></u></u>

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Particip. Trabajad. e Imp. a la Renta	13.970,02	12.846,95
(-) 15% Participación Trabajadores	-2.095,50	-1.927,04
(-) Impuesto Renta	-3.026,82	-8.214,86
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	8.847,70	2.705,05

NOTA 19 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (30 de junio de 2020) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

A causa de la Emergencia Sanitaria a nivel mundial originada por el apareamiento del Virus COVID-19 se produjo una severa crisis económica general. En nuestro país los efectos de esta inusual pandemia iniciaron a partir del 16 de marzo del 2020, manteniéndose aún en vigencia y desconociendo el tiempo que ésta durará, por lo que la mayoría de las empresas han sufrido efectos negativos inmediatos en sus ingresos.

Están pendientes los cambios que se van a realizar en la Legislación Fiscal, Laboral y Societarias mismas que estarían enfocadas hacia la protección tanto económica como financiera de las empresas y los habitantes del Ecuador, poniendo en primera línea la salud y bienestar de todos.