

CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.
Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.

Índice a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.

CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2014

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

		<u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
ACTIVOS	Notas	
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	61,446
Créditos por venta y otros deudores	6	146,385
Otros créditos fiscales	7	26,193
Inventarios	8	281,454
Importación en Transito		123
Anticipos	9	<u>38,332</u>
Total activos corrientes		<u>553,932</u>
Activos no corrientes:		
Mobiliario, equipo y vehículos	10	109,037
Marcas, Patentes y otros		78,000
Otros Activos Diferidos		<u>198,442</u>
Total activos no corrientes		<u>385,479</u>
Total activos		<u>939,412</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital social	11	680,800
Reserva Lega	11	1
Aportes futuras capitalizaciones	11	123,500
Resultados acumulados	11	(140,646)
Pérdida del Ejercicio		<u>(86,508)</u>
Total patrimonio neto		<u>577,147</u>
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Prestamos	12	39,000
Deudas comerciales y otros acreedores	13	155,441
Beneficios a empleados	14	3,546
Pasivo por impuestos corrientes y otras deudas fiscales	14	<u>4,279</u>
Total pasivos corrientes		<u>202,266</u>
Pasivos no corrientes:		
Préstamos	12	<u>160,000</u>
Total pasivos no corrientes		<u>160,000</u>
Total pasivos		<u>362,266</u>
Total patrimonio neto y pasivos		<u>939,413</u>



Wilson Amador
Representante Legal



UHYMANAGEMENT ADVISORY CIA. LTDA
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

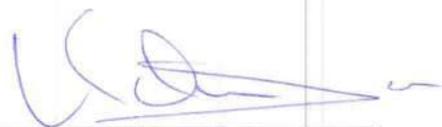
CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.

Estado de Resultados

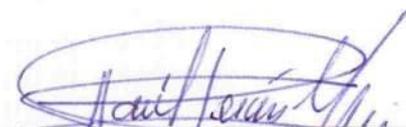
31 de diciembre del 2014

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

		<u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	Notas	
Ingresos por ventas	16 y 2(e)	459,520
Otros ingresos		<u>23,785</u>
Total Ingresos		483,305
Costo de Ventas		(83,199)
Gastos de administración y contables	17 y 2(f)	(479,620)
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		(79,514)
Impuesto a las ganancias:		
- Impuesto a la renta	2 (h) y 15	<u>(6,994)</u>
Pérdida del ejercicio		<u>(86,508)</u>



Wilson Amador
Representante Legal



UHYMANAGEMENT ADVISORY CIA. LTDA
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

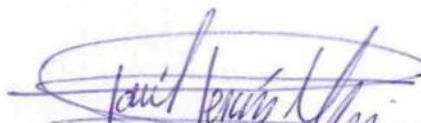
31 de diciembre del 2014

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

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u>				
	<u>Capital</u>	<u>Aportes Futuras</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Total Resultados</u>	
	<u>Social</u>	<u>Capitalizaciones</u>		<u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	\$ 800	\$ 801,810	\$ 1	\$ (137,018)	\$ 665,594
Aumento de Capital	\$ 680,000	\$ (680,000)			\$ -
Ajustes		\$ 1,690		\$ (3,628)	\$ (1,938)
Utilidad del año	_____	_____	_____	\$ (86,508)	\$ (86,508)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	\$ 680,800	\$ 123,500	\$ 1	\$ (227,154)	\$ 577,147



Wilson Amador
Representante Legal



UHYMANAGEMENT ADVISORY CIA. LTDA
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A..

Estado de Flujos de Efectivo

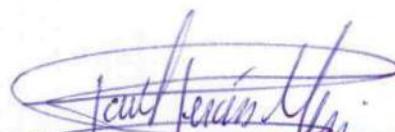
31 de diciembre del 2014

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

		<u>31 de diciembre de,</u> <u>2014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$	434,444
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros		<u>(557,848)</u>
Efectivo (provisto por) utilizado en las operaciones		(123,404)
Impuestos a las Ganancias		(7,840)
Otros ingresos		<u>259,814</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>128,570</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión - mobiliario, equipo y vehículo -software		<u>(90,820)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de Capital		680,000
Otras Salidas de Efectivo		<u>(681,938)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>(1,938)</u>
(Aumento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		35,812
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		25,635
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	US\$	<u>61,447</u>



Wilson Amador
Representante Legal



UHYMANAGEMENT ADVISORY CIA. LTDA
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

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

1. Descripción del Negocio

CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A. “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador el 13 de Septiembre de 2010 bajo la denominación de Corporación Intelligent Systems S.A.; mediante escritura pública del 13 de Septiembre de 2010. Su objeto principal consiste en Actividades de Comercialización, Instalación y Mantenimiento de Sistemas eléctricos.

i. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, constituyen los estados financieros anuales preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés).

Las estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos e información actuales. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

ii. Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

iii. Moneda Funcional y de Reporte

La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

iv. Nuevas Normas y Modificaciones Efectivas en el 2014 relevantes para Corporación Intelligent Systems S.A.

Durante el año 2014, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2014.

Modificaciones a la NIC 32 Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIC 7 Desgloses - Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Las modificaciones de la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones requieren que se revelen información sobre los derechos de los acuerdos de compensación y afines (tales como requisitos de constitución de garantías) para instrumentos financieros, en virtud de un acuerdo de compensación exigible o acuerdos similares.

Dado que la Compañía no tiene ningún acuerdo de compensación, la aplicación de las enmiendas no ha tenido impacto significativo en las revelaciones o sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 36 Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 36 Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros por primera vez en el presente año. Las modificaciones a la NIC 36 omiten el requerimiento de revelar el importe recuperable de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que la plusvalía u otros activos intangibles con largas vidas útiles habían sido asignados cuando no existía deterioro o reverso con respecto a la UGE. Asimismo, las modificaciones agregan requerimientos de revelación adicionales que se aplican cuando se mide el importe recuperable de un activo o una UGE a valor razonable menos los costos de disposición. Estas nuevas revelaciones incluyen la jerarquía del valor razonable, suposiciones clave y técnicas de valoración aplicadas, en conjunción con la revelación requerida por la NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto material en las revelaciones de los estados financieros de la Compañía.

v) Normas Nuevas y Revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un resumen es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012	Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013	Julio 1, 2014

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro no puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tendrán un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los empleados

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el período en el que se preste el servicio o atribuirlos a los períodos de servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 19 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

a) **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad y fondos líquidos, inversiones de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra y que son rápidamente convertibles en efectivo. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

b) **Inventarios** - Los inventarios están valuados al costo o el valor neto de realización, el que sea menor.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

c) **Instalaciones, Mobiliario, Vehículos y Equipo** - El costo de instalaciones, mobiliario, vehículo y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la puesta en condiciones de funcionamiento.

i. **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, el mobiliario, vehículo y equipo 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.

ii. **Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computo	3

d) **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán 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.

ii. Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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. 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.

iii. Impuestos corrientes y diferidos.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

e) **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.

f) **Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan

medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos, y constituyen lo siguiente:

i. **Comercialización, Instalación y mantenimiento de sistemas eléctricos**

Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente, el momento de la prestación del mismo sobre la base de los trabajos ejecutados que se aproxima al método del porcentaje de realización de los servicios.

g) **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.

h) **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones 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 del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

i) **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el 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.

Deterioro de los activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

Las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- j) **Pasivos financieros** - 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 pasivo corriente 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.

Cuentas por pagar comerciales 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.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2. Instrumentos Financieros

Factores de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar, deudas con proveedores y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar, deudores por venta y otras cuentas por cobrar.

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la casa matriz se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada con arreglo a las políticas aprobadas por la casa matriz. La gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la casa matriz. La casa matriz proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global.

i. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía.

La compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ningún cliente.

Los créditos comerciales no se encuentran garantizados con cartas de crédito y/o otras garantías que garanticen su recuperabilidad. No han existido problemas de recuperabilidad durante el ejercicio, y la gerencia no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes.

ii. Riesgo de Liquidez

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en la Compañía. La gerencia general y el departamento de finanzas hacen un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la Compañía con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades.

La gerencia mantiene el efectivo para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto plazo.

La Compañía mantiene una política de liquidez consistente con una adecuada gestión de los activos y pasivos, buscando el cumplimiento puntual de los compromisos de cobro por parte de los clientes y optimización de los excedentes diarios. A su vez mantiene como política general, el pago de 30 días a sus proveedores y acreedores.

La Compañía monitorea el riesgo de falta de fondos utilizando herramientas de planificación de liquidez en forma consistente y recurrente con apoyo de la casa matriz. El objetivo es mantener la composición de activos y pasivos y un perfil de inversiones que permita cumplir con las obligaciones contraídas.

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en la Compañía y en actividades de provisión de fondos agregadas de la casa matriz. El Departamento de Finanzas hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la Compañía con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades. Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes.

iii. Gestión del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

3. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estos los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Deterioro de activos

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.

Notas a los Estados Financieros

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) Estimación de vidas útiles de Mobiliario, Vehículo y Equipo –

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (Nota 2. d)

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Caja chica	US\$	45
Depósitos en bancos		<u>61,401</u>
Total	US\$	<u>61,446</u>

5. Créditos por Ventas y Otros Deudores

Un detalle de los créditos por ventas y otros deudores es el siguiente:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Comerciales:		
Clientes	US\$	132,136
Otros:		
Otras deudores		<u>14,248</u>
Total	US\$	<u>146,384</u>

6. Otros Créditos Fiscales

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen de los otros créditos fiscales es como sigue:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	US\$	6,502
Crédito Tributario IVA	US\$	<u>19,690</u>
Total	US\$	<u>26,192</u>

7. Inventarios

Un resumen de los inventarios es como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
Materia prima	US\$	281,454
Total	US\$	<u>281,454</u>

8. Anticipos

Un resumen de los anticipos es como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
Anticipo de Compras	US\$	147
Anticipo de Importaciones		32,476
Anticipo de Viaticos		5,709
Total	US\$	<u>38,332</u>

9. Mobiliario, Equipo y Vehículos

Un resumen y movimiento de mobiliario, equipo y vehículos es como sigue:

		Saldos al 31/dic/13	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	Saldos al 31/dic/14
Depreciable:					
Equipo de computación	US\$	28,732	-	-	28,732
Otros activos		94,447	-	-	94,447
		<u>123,179</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>123,179</u>
Menos depreciación acumulada		<u>(4,566)</u>	<u>(9,576)</u>	-	<u>(14,142)</u>
Total	US\$	<u>118,613</u>	<u>(9,576)</u>	<u>-</u>	<u>109,037</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

10. Patrimonio de los Accionistas**Administración del Capital**

El objetivo de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros y de capitales para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 680,800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

11. Préstamos

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Banco Internacional	39,000
Otras Cuentas por pagar	<u>160,000</u>
Total	<u>199,000</u>
<u>Clasificación</u>	
Corriente	39,000
No corriente	<u>160,000</u>
Total	<u>199,000</u>

12. Deudas Comerciales y Otros Acreedores

Un resumen de las deudas comerciales y otros acreedores es el siguiente:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Proveedores(1):		
Locales	US\$	75,484
Otros:		
Otras cuentas por pagar		76,812
Anticipos		<u>3,145</u>
		<u>79,957</u>
Total		US\$ <u>155,441</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

13. Beneficios a Empleados

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los trabajadores en las utilidades. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son las siguientes:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Beneficios sociales		3,546
Pasivo por impuestos corrientes y otras deudas fiscales		
SRI por Pagar		394
Aportes y Prestamos IESS		3,885
Total	US\$	<u>7,825</u>

Gastos del Personal

Los montos registrados por gastos de personal en el estado de resultados son los siguientes:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Remuneraciones, comisiones y bonificaciones	US\$	186,441
Beneficio de corto plazo a los empleados		<u>19,709</u>
Total	US\$	<u>206,150</u>

14. Pasivos por Impuestos Corrientes y Otras Deudas Fiscales

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes y otras deudas fiscales es como sigue:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Retenciones por pagar	US\$	362
IVA por Pagar		<u>32</u>
Total	US\$	<u>394</u>

15. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

El gasto por impuesto a la renta es atribuible a lo siguiente:

		Año terminado 31 de diciembre <u>2014</u>	Tasa efectiva
Pérdida antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	US\$	<u>(79,514)</u>	
		(79,514)	
Aumento / disminución resultante de:			
Gastos no deducibles		<u>61,483</u>	
Pérdida Tributaria	US\$	<u>(18,031)</u>	
Gasto por impuesto a la renta corriente		<u>6,994</u>	22%

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y 0,4% de los ingresos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

		<u>31 de diciembre del 2014</u>	
		<u>Cuentas por</u>	
		<u>Cobrar</u>	<u>Pagar</u>
Saldos al inicio del año	US\$	4,269	845
Provisión cargada al gasto		<u>(6,994)</u>	<u>845</u>
		(2,725)	
Más (menos):			
Pago o compensación del			
Impuestos retenidos por terceros		<u>9,227</u>	<u>(845)</u>
		<u>9,227</u>	<u>(845)</u>
Saldos al final del año	US\$	<u>6,502</u>	<u>-</u>

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente se presentan en el estado de situación financiera compensados debido a que existe el derecho legalmente reconocido.

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2014, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- a. La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2013, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

CORPORACION INTELLIGENT SYSTEMS S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Ingresos por Ventas

Un detalle de los ingresos por ventas es el siguiente:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Asesoría	US\$	<u>459,520</u>
Total	US\$	<u>459,520</u>

17. Gastos de Administración y Contables

Un detalle de los gastos de administración y contables es como sigue:

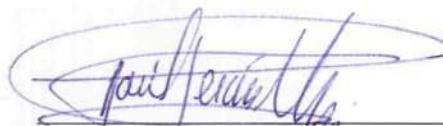
		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Sueldos, Salarios y demás	US\$	186,441
Beneficios Sociales		19,710
Aporte a la Seguridad Social		30,399
Honorarios		32,180
Arriendos		8,533
Mantenimiento		5,963
Combustible		9,681
Suministros y materiales		2,140
Transporte		4,303
Desahucio		780
Comisiones		2,248
Intereses Bancarios		2,974
Seguros y Reaseguros		1,364
Gastos de gestión		366
Impuestos, tasas y contribuciones		6,976
Gastos de Viaje		32,684
Depreciación		9,537
Amortización		55,179
Servicios Básicos		7,751
Otros Gastos		<u>60,411</u>
Total	US\$	<u>479,620</u>

18. Eventos Subsecuentes

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



Wilson Amador
Representante Legal



UHYMANAGEMENT ADVISORY CIA. LTDA
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.