

**Notas a los Estados Financieros por el
año terminado al 31 de diciembre del 2014
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2013.**

Nota 1. OPERACIONES

La empresa fue constituida en la República del Ecuador a partir del 14 de mayo de 1998, Notaría Décimo Sexta del Cantón Quito; con fecha 8 de noviembre de 2002 la escritura pública sobre el aumento de capital y reforma de estatutos de la Empresa de acuerdo a escritura Pública de la Notaría 26 del Cantón Quito acordados en la Junta General extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 7 de noviembre de 2002.

Objeto.- Con fecha 6 de octubre del 2008 mediante acta de Junta de Accionistas resuelve conocer y aprobar la Reforma de los estatutos de Si Futuro S.A., en el Capítulo del Objeto Social el cual se constituye en agente representante o distribuidor de empresas nacionales y extranjeras para la importación, comercialización, prestación de servicios de asesoría, reparación, mantenimiento, y desarrollo de software para distintas áreas del conocimiento humano, adicionalmente podrá desarrollar las más generales actividades en el área de computación, la administración y sistemas informáticos sin restricción alguna, prestará servicios de compra-venta, distribución, representación, comercialización de cableado estructurado, transformadores eléctricos, partes y equipos eléctricos en general, para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar toda clase de actos y contratos legalmente permitidos en el Ecuador.

Domicilio.- Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, pudiendo establecer agencias y sucursales en las demás ciudades de la República del Ecuador o en el exterior.

Plazo.- Cincuenta años a contar desde la fecha de su inscripción en el registro mercantil.

Nota 2. Políticas contables significativas

Estados Financieros

Bases de Presentación.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB.

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo al principio del costo histórico, y que podría ser modificado sobre todo por la correspondiente revaluación de las propiedades y equipos de la empresa.

Efectivo y Equivalentes en efectivo.- Incluyen el efectivo en caja, depósitos a plazo está conformado por todos los recursos económicos de Si Futuro S.A. (Caja Chica, Fondo Rotativo, Cuentas Corrientes).



Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar.- Es política de la empresa Si Futuro S. A. estimar que el cobro de los servicios prestados a los clientes será de 45 días hasta 90 días. En el caso de que los clientes incurran en mora se adopta el cálculo del valor actual y se utilizará el interés referencial del Banco Central del Ecuador a la fecha.

Las cuentas por cobrar por ventas de servicios, se reconocen a su valor nominal a plazos que llegan desde 45 hasta 90 días, los atrasos en el pago la Administración ha considerado constituir una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales cuando existe evidencia objetiva de que los importes no sean posibles recuperar en los términos originales de las cuentas por cobrar, los retrasos respecto de dicho plazo generan intereses implícitos. La mayoría de indicadores del posible deterioro de las cuentas y documentos por cobrar son atribuibles a dificultades financieras del deudor.

ALCANCE

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todas las cuentas por cobrar de la empresa, y serán, Clientes Locales, Anticipos Proveedores, Anticipos y Préstamos Empleados.

Provisión para cuentas incobrables.- La Administración de la empresa en el ejercicio, estimó provisionar un porcentaje para cubrir riesgos de incobrabilidad de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno vigente, provisión que es cargada a los resultados integrales finales.

Inventarios.- Las existencias se encuentran valoradas a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método del precio promedio ponderado.

Propiedad, Planta y Equipo.- Si Futuro S.A. medirá todos los elementos de propiedad, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumulado. Los edificios, terrenos se presentan al costo histórico más la revalorización de conformidad con la NIC 16 el método de valoración periódica o valor razonable.

Los activos fijos se llevan al valor de mercado o valor de reposición técnicamente depreciado según corresponda. Adicionalmente los activos tanto en su reconocimiento inicial así como en su medición posterior, son valorados a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro del activo.

Los costos posteriores (mejoras, ampliaciones, etc.), se incluye en el valor inicial del activo, o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos esperados del activo se produzcan. El resto de mejoras y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio o período en que se incurren.

Depreciación Acumulada.- La depreciación de los activos se registran con cargo a los resultados del año, utilizando tasas que se consideran suficientes para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta y que fluctúan entre 3 y 20 años, para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimables.

Los porcentajes anuales de depreciación utilizados en el año 2014, fueron los siguientes: Edificios 5% anual, Equipo de Oficina 10%, Muebles y Enseres 10%, Vehículos 20% anual, Equipos de computación 33.33% anual.

El valor residual y la vida del activo fijo se revisan y se ajustan, si es necesario, al cierre del estado de situación financiera, de tal forma de tener una vida útil restante de acuerdo con el valor de los activos.

Cuando el valor de un activo fijo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce en forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante pruebas de deterioro.

Las pérdidas y ganancias en la venta de un activo fijo son cargadas al estado de resultados integral.

Activos Diferidos.- Se consideran activos diferidos todos aquellos valores por contratación de pólizas de seguros sobre posibles siniestros sobre los activos fijos, por tanto son activados y amortizados para determinar una utilidad y/o pérdida en las operaciones.

Acreedores Comerciales, cuentas y documentos por pagar.- Se reconocen a su valor nominal puesto que su plazo es de corto, mediano y no existe diferencia de su valor razonable.

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todos los acreedores comerciales, pagos al IESS, Beneficios Sociales e impuestos corrientes

Activos Financieros.- La empresa clasifica sus activos financieros de acuerdo a su valor razonable con cargo a los resultados del ejercicio, los préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros registrados hasta su vencimiento y disponible para la venta.

La administración determina su clasificación de un activo financiero en el momento de reconocimiento inicial.

Pasivos de personal y Pasivos financieros.- Los préstamos, obligaciones y pasivos financieros se reconocen a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado, de acuerdo al método de la tasa efectiva

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes en su porción corriente, a menos que el derecho a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Si Futuro S.A. reconocerá a un pasivo como una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos

Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- De conformidad a disposiciones legales de la República del Ecuador, el 15% de la utilidad anual se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades y su registro con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga antes del cálculo de impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta e impuestos diferidos.- El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades gravables y se cargan a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa del 22% de las utilidades gravables la cual se reduce sobre utilidades reinvertidas por el contribuyente. El gasto por impuesto a la renta del ejercicio, comprende el impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, o en otros resultados integrales.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo al método del pasivo, sobre diferencias que surgen entre las bases tributables de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se calcula usando tasas impositivas y/o leyes aprobadas a este respecto.

Seguridad Social.- De conformidad con disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación. disposiciones que han determinado que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la ley del seguro social obligatorio.

Jubilación Patronal.- De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del código de trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido. De acuerdo al R. O. No. 359 del 2 de julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilares, el cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma empresa.

El Pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera es al valor presente de la Obligación del Beneficio Diferido más/ menos los ajustes por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas.

Reserva por Desahucio.- En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el

25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Patrimonio de los Accionistas.- El patrimonio invertido por los accionistas está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2014.

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todos los registros que por concepto de aportes, disminución / aumento de capital, reservas, efectos NIIF, y demás efectos que se deriven de la normal operación de la empresa.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de su vencimiento o plazo estimado de realización, con vencimientos iguales o inferiores a 12 meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes los mayores a ese plazo.

Reconocimientos de Ingresos.- Los ingresos incluyen el valor razonable de las contraprestaciones prestadas o por recibir por la venta de los servicios. Los ingresos se presentan netos de los impuestos a los servicios por ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

La empresa reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se pueden valorar con fiabilidad.

Riesgos de Liquidez y Estructura de sus Pasivos.-

La empresa mantiene una política de liquidez que le permite cumplir con sus obligaciones de pago de acuerdo a una disponibilidad de recursos a sus vencimientos de corto plazo. El riesgo de liquidez es administrado mediante una intensa gestión de los activos y pasivos, se controla y optimiza los flujos de efectivo asegurando sus compromisos en el momento de sus vencimientos tal como se explica en la nota 9.

La Dirección de finanzas se encarga de efectuar continuamente sus proyecciones de flujo de efectivo, análisis del entorno económico y el comportamiento del mercado, para efectuar en caso de requerirlo nuevos financiamientos, así como la restructuración de préstamos que sean indispensables y coherentes con la capacidad de generar adicionales flujos de negocios en donde Si Futuro S.A. participa.

Nota 3. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

Compuesto por:

	31/12/2014	01/01/2014
Caja Chica	51,56	283,08
Bancos	26.618,40	47.528,21
Total US\$	26.669,96	47.811,29

El efectivo incluye, los valores de caja, los depósitos en entidades de crédito. Los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente, recursos sobre los cuales no pesa ninguna restricción en su utilización. No existe variación entre efectivo y el efectivo equivalente en el estado de situación financiera, con respecto al presentado en el estado de flujo del efectivo.

Nota 4. Deudores Comerciales y Otras cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corresponde al siguiente detalle:

Denominación

	31/12/2014	01/01/2014
Clientes	53.049,04	516.451,88
Préstam., anticipos empleados	17.466,27	17.327,64
Otras cuentas por cobrar terceros	0,00	963,11
Documentos por Cobrar	26.394,56	700,00
Pagos anticipados	0,00	70,00
Seguros pagados por anticipado	0,00	3.691,10
Total US\$	96.909,87	539.203,73

El valor justo de los deudores y clientes no difiere de la manera significativa de los saldos presentados en los estados financieros. El valor de los deudores y clientes en mora no deteriorados representan una razonable aproximación al valor justo de los mismos, los mecanismos de cobro no contempla el cobro de intereses de mora en el retraso del pago, de igual forma se considera una provisión a efectos de un deterioro en aplicación de la NIC 37, puesto que según la administración, existe una evidencia objetiva de la cobranza y los mecanismos legales que se utilizan.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Castilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603-8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Calidad Crediticia.-

Los mecanismos utilizados por la empresa para la recuperación de su cartera respecto de contratos empresariales y de instituciones en donde se fijan las alicuotas en plazos determinados de corto, mediano plazo, se podría concluir que las cuentas comerciales del negocio son de riesgo relativo.

Clientes, compuesto por:

	2014	2013
Empresa Pública de Hidrocarburos	0,00	201.136,66
Angel Paliz	1.410,83	0,00
Empresa Municipal de Agua Potable	0,00	12.082,62
Agencia de Regulación y control HID	11.095,56	0,00
Mirkpas S.A.	5.282,64	0,00
Emaps	1.443,42	0,00
Charpc Cia. Ltda.	4.114,11	0,00
Contecon Guayaquil S.A.	0,00	7.697,68
Hospital Carlos Andrade Marín	214,33	46.521,66
Hospital Teodoro Maldonado	5.574,29	0,00
Coordinación Zonal 8-MIES	2.955,20	0,00
Industrias Ales C.A.	5.007,32	26.937,07
Juan Manuel Najera	1.030,40	0,00
Mauricio Chiquimarca	2.043,80	0,00
Municipio de Rumifañui	2.991,45	0,00
Banderinez Guitierrez	660,00	0,00
Quifatex	227,45	58.405,41
CNE	0,00	137.000,00
Levapan del Ecuador S.A.	825,00	0,00
Tame	1.960,00	0,00
Otros menores	6.213,24	26.670,78
Total US\$	53.049,04	516.451,88

Nota 5. Cuentas por Cobrar por impuestos corrientes

Compuesto por:

Denominación	31/12/2014	01/01/2014
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2010	33.288,22	33.288,22
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2011	0,00	12.837,01
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2012	0,00	11.544,16
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2013	26.255,98	44.547,96
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2014	32.358,15	0,00
Total US\$	91.902,35	102.217,35

Corresponde a los valores que por concepto de la conciliación tributaria mensual al Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente por Impuesto a la Renta, han quedado a favor de la empresa y su resultado se clasifican de acuerdo al detalle antes mencionado.

Nota 6. Inventarios

Los inventarios están conformados por adquisiciones de equipos electrónicos de software, hardware, sistemas integrados, infraestructura de comunicación, licencias software, servidores, impresoras, productos IBM, productos Microsoft, sistemas AS/400, sistemas RS/6000, UPS Reguladores de Voltaje, servidores, para cumplir con los contratos con sus clientes y que adicionalmente su inventario se conforma por compra de licencias de utilización de sistemas, y accesorios de repuestos de los equipos de computación en general

La administración de la empresa ha considerado no crear en este ejercicio una provisión por deterioro de inventarios, a continuación un detalle de su movimiento:

	Saldo 01/01/2014	Ingresos	Egresos	Saldo 31/12/2014
Inventar mercadería	343.097,54	1.070.664,06	1.021.346,18	392.415,42
Inventario Tránsito	0,00	0,00	0,00	0,00
Total US\$	343.097,54	1.070.664,06	1.021.346,18	392.415,42

Nota 7. Propiedad, Planta y Equipo y Equipo

Conciliación de cambios en propiedades y equipos:

En el siguiente cuadro se muestra el detalle de la Conciliación de cambios en propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2014 y 1 de enero de 2014:

	Terreno	Edificios Construcciones	Muebles Enseres	Equipo Oficina	Equipo Electrónico	Vehiculos	Total Activo Fijo
Saldo inicial 01/01/2014	127.179,54	337.635,59	17.046,24	15.631,64	376.732,59	95.533,81	969.759,41
Movimiento año 2014							
Adiciones			1.000,00		15.222,74	23.832,48	40.055,22
Retiros				-92,28		-95.266,91	-95.359,19
Depreciación Acumulada							
Saldo inicial 01/01/2014		-93.098,46	-11.845,36	-12.918,40	-295.840,03	-77.539,17	-491.241,42
Gasto por depreciación		-6.142,44	-721,32	-688,32	-22.148,86	-7.412,98	-37.113,92
Otros incrementos (decrement.)				92,28		82.902,33	82.994,61
Total Cambios	127.179,54	238.394,69	5.479,56	2.024,92	73.966,44	22.049,56	469.094,71

Se aplica la NIC 16 en cuanto al reconocimiento y la metodología de valoración permitida por esta Norma Internacional Contable, así como la NIC 36 determinará la administración sobre el estado del activo fijo al final de cada periodo en forma estimada.

Los equipos de oficina, vehiculos, equipo de computación, muebles y enseres están registrados inicialmente a su costo histórico menos la depreciación acumulada.

El siguiente cuadro muestra los índices técnicos utilizados para los bienes:

	Años	Índice
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehiculos	5	20%
Edificio	20	5%

Políticas de Inversiones.-

La administración de la empresa ha mantenido una política de concluir los negocios necesarios para satisfacer los incrementos de la demanda en el giro de negocio que se producen en el mercado de servicios de equipos electrónicos, conserva en buen estado sus instalaciones y adapta los sistemas informáticos a los avances tecnológicos, con el objeto de cumplir cabalmente con las normas de calidad y continuidad de su servicio y de conformidad con las cláusulas de los contratos comerciales firmados con sus clientes.

Nota 8.- Activos no corrientes

Conformado por:

Gasto anticipado Impuesto a la Renta	(1)	24.224,76
Servicios diferidos Industrias EP-Petrocomercial	(2)	97.275,01
Total US\$		<u>121.499,77</u>

- (1) La Administración de la Empresa dispuso el registro del impuesto a la renta por pagar producto de aplicar el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno artículo 79, el cual dispone: "cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo al impuesto a la renta calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto". La empresa reconoce la operación como gasto el mismo que amortizará a un período razonable de tiempo.
- (2) Corresponde al registro del contrato entre EP Petrocomercial y Si Futuro S.A. el mismo que se firma el 17 de enero de 2014 mediante Escritura Pública en la Notaría Décimo Novena del Cantón Quito. El objeto del Contrato es el " Mantenimiento preventivo y correctivo de Hardware y soporte de software de los equipos marca IBM de la infraestructura de los Centros de Datos de EP Petrocomercial, por un valor de US\$ 615.855,24, en un plazo de 3 años a la firma del contrato.

Nota 9. Pasivos que devengan intereses corriente y No Corriente (porción corto plazo y porción largo plazo).

Corresponde a las obligaciones financieras que la empresa contrató crédito con las instituciones financieras de mediano y largo plazo principalmente para capital de operación de acuerdo al siguiente detalle:

Institución Financiera	Objeto	operación	plazo desde	plazo hasta	tasa efectiva	Valor
Porción corto plazo						
Banco de la Producción	Capital Operación	CAR10100259505001	17/07/2014	13/01/2015	11,82%	45.000,00
Banco de Guayaquil	Capital Operación	269060	23/12/2014	20/02/2015	11,83%	<u>34.970,84</u>
Total US\$						<u>79.970,84</u>

Institución Financiera	Objeto	operación	desde	hasta	efectiva	Valor
Porción largo plazo						
Banco General Rumiñahui	Capital Operación	465172-00	07/10/2014	07/10/2017	11,23%	142.908,79
Ambacar	Capital inversión	S/N	18/10/2014	18/09/2018	11%	17.280,52
Terceros	Capital Operación	S/N	renovables	renovables	10%	<u>14.401,31</u>
Total US\$						<u>174.590,62</u>

Para las obligaciones bancarias, la empresa adoptará el registro del costo amortizado, cancelará los dividendos de acuerdo a la tabla de amortización que genere el banco pero su registro será de acuerdo a la tasa efectiva.

En el caso de que la obligación bancaria sea mayor a 12 meses, se registrará en cada periodo como pasivo corriente la parte proporcional del préstamo.

A la fecha de este informe la empresa se encuentra cumpliendo con sus obligaciones contractuales y de acuerdo al cronograma de pagos estipulado en los documentos habilitantes de las respectivas instituciones financieras, el valor justo de las acreencias financieras no difiere del valor en libros.

Nota 10. Acreedores comerciales Corriente

Cuentas por pagar proveedores locales por valores pendientes de corto plazo:

	31/12/2014	01/01/2014
Avnet Technology Soluciones Ecuador	71.803,06	36.362,98
Cartimex S.A.	250,06	31.431,82
Charpc Soluciones Cia. Ltda.	8.841,13	4.653,16
Comercial Kywi S.A.	0,00	5.550,00
Ecuaholística	0,00	9.071,43

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Boja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Teletax: (593 2) 2612-150 / 603 8965
E-mail: lgabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Electronica Siglo XXI Electrosiglo	8.486,79	43.481,15
Maria Dolores Espinosa A.	0,00	7.843,37
Sofía Castro V.	7.788,00	0,00
Inacorsa del Ecuador S.A.	715,95	67.166,28
Intcomex del Ecuador	886,89	0,00
Industrias Ales C.A.	0,00	7.770,00
Megamicro S.A.	22.379,09	10.557,04
Level 3 Ecuador Microcomp	8.204,58	0,00
Otecel S.A.	1.848,36	4.538,16
QBE Seguros Colonial S.A.	863,12	3.437,31
Techomega C.A.	4.110,54	89.418,00
Cristian Terán	0,00	12.973,33
Otros menores	2.996,51	19.492,33
Total US\$	139.174,08	353.746,36

Si Futuro S.A. reconocerá a un pasivo como una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Nota 11. Beneficios Sociales por pagar

Compuesto por:

	Saldo 01/01/2014	Pagos	Asignaciones	Saldo 31/12/2014
Aportes al IEES	9.771,69	93.737,51	88.591,60	4.625,78
Fondo de Reserva	1.136,95	17.966,95	20.352,82	3.522,82
Prestamos al IEES	1.883,23	54.603,29	58.085,28	5.365,22
Decim cuarto sueldo	3.197,76	10.800,15	10.293,74	2.691,35
Décim tercer sueldo	3.365,68	35.964,48	33.944,01	1.345,21
Vacaciones	8.171,79	22.926,86	14.755,07	0,00
Sueldos por pagar	34.440,93	266.532,77	240.955,04	8.863,20
15% participación Traba.	17.108,85	17.108,85	322,67	322,67
Total US\$	79.076,88	519.640,86	467.300,23	26.736,25

Beneficios de corto plazo a los empleados, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación de la relación contractual) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.

La empresa adopta como beneficios a corto plazo los siguientes (Sueldos y Salarios, aportes al Seguro Social, décimo tercer y cuarto sueldo, Fondos de Reserva, vacaciones)

Nota 12. Impuestos Fiscales por pagar

Compuesto por:

	31/12/2014	01/12/2014
Impuesto a la Renta Retenido en la Fuente	9.103,88	24.135,93
Impuesto al Valor Agregado por pagar	13.199,70	30.681,35
Impuesto a la Renta por pagar	24.627,02	42.673,15
Total US\$	46.930,60	97.490,43

Nota 13. Pasivos por Obligaciones de Beneficio Definido

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las Obligaciones por Beneficio Definido, tanto por la Jubilación Patronal así como la Reserva por Desahucio.

Base Legal

Las disposiciones legales que se encuentran contenidas básicamente en el Código de Trabajo, en la Ley de Seguridad Social Obligatoria, en la Ley del Impuesto a la Renta dispone que los empleadores están obligados a pagar una pensión de jubilación, aquellos trabajadores que en forma continua o interrumpida, hubiese prestado servicios personales en relación de dependencia por 25 años:

Reserva Jubilación Patronal 2014

Saldo inicial	82.980,89
Costo laboral	8.867,36
Costo Financiero	4.272,07
Pérdida (ganancia) actuarial	2.303,34
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-14.083,24
Reserva Jubilación Patronal 2014	84.340,42

De conformidad con el RO 421 del 28 de enero de 1983, se reconoce como derecho del trabajador una doble jubilación la del IEES y la Patronal, es decir la Jubilación Patronal se aplica sin perjuicio de la que corresponde según la Ley de Seguridad Social Obligatoria.

El artículo 219 del Código de trabajo ha sido reformado en dos oportunidades mediante el RO del 18 de agosto del 2000.

Si Futuro S.A. utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente por obligaciones por Beneficio Definido, así como el costo por los servicios prestados en el periodo actual, estudio que será efectuado por un matemático actuario.

Reserva por Desahucio

El artículo 184 del Código de trabajo determina de la "Competencia y del procedimiento que especifica el Art 185 en el capítulo Beneficios por Desahucio", que en el caso de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años en servicio prestados:

Reserva por Desahucio 2014

Saldo inicial	29.697,37
costo laboral	808,17
Costo Financiero	864,49
Pérdida (ganancia) Actuarial	-10.846,04
Beneficios pagados	-4.443,36
Reserva por Desahucio 2014	16.080,63

Resumen General

Reserva Jubilación Patronal 2014	84.340,42
Reserva por Desahucio 2014	16.080,63
Total US\$	100.421,05

Nota 14. Capital Social

Los objetivos de Si Futuro S.A., es de proteger la capacidad de continuar como empresa en marcha, el capital suscrito y pagado consiste en 68.000 acciones ordinarias de 1 US\$ valor nominal unitario, equivalentes a US\$ 68.000 en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 de los Estados Unidos de Norteamérica (\$1.00).

A la fecha de este informe no se han presentado aumentos y reformas de estatutos de la empresa.

Nota 15. Otras Reservas

	31/12/2014	01/01/2014
Reserva Legal	22.959,03	17.531,33
Reserva de Capital	34.185,37	34.185,37
Reserva de Valuación	320.628,76	320.628,76
Total US\$	377.773,16	372.345,46

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad neta sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del Capital Social, se efectuarán de las utilidades después de deducir la participación de los trabajadores impuesto a la renta.

Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos a los accionistas, ni absorción de pérdidas, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- Constituyen los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores transferidos a esta cuenta producto adicionalmente de la aplicación de la NEC 17.

Esta reserva es total o parcialmente capitalizada después de compensar pérdidas acumuladas y/o del ejercicio en curso de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías No. 017.

Reserva De Valuación.- Al 31 de diciembre del 2014 dicha reserva presentó un saldo de US\$ 320.628,76 diferencia que corresponde entre el Costo Histórico anterior y el avalúo practicado el 28 de diciembre de 2013 por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías y que tiene un valor según avalúo a esa fecha por US\$ 386.266,85 por terrenos y edificaciones de acuerdo al siguiente detalle:

Saldo Reserva de Valuación al 01/01/2013	109.893,34
Valor Presente por avalúo	
Terreno	127.179,54
Edificaciones	259.087,31
Total Valor Presente	386.266,85
Registro contable costo histórico	-164.792,09
Diferencia a registrar por Reserva de Valuación	
Costo histórico	221.474,76
Depreciación Acumulada	-10.739,34
Total Reserva de Valuación	320.628,76

De conformidad con la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007, del 9 de septiembre de 2011 emitidas por la Superintendencia de Compañías, reglamento emitidas sobre el destino de ciertas cuentas del patrimonio como cuentas de reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación, resultados acumulados por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, saldos que podrán ser capitalizados en la parte que exceda del valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De acuerdo a la NIC 16 se ha transferido a la cuenta de patrimonio como Reserva de Valuación en el estado de cambios del patrimonio así como los ajustes propios de la depreciación acumulada. Los saldos acreedores de los superávits que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF's, así como su medición posterior no podrán ser capitalizados, puesto que está relacionada con un activo que se consume o se liquida por tanto la cuenta superávit por revalorización se reduciría en la medida que el activo que la originó, se deprecie, se venda o se deteriore.

Nota 16. Ingresos Ordinarios

Concepto	31/12/2014	31/12/2013
Ingresos por:		
Venta de Equipos	997.292,75	1.751.191,51
Licencias Software	310.982,64	245.578,30
Servicios prestados	754.368,84	1.312.894,19
Arrendamiento de equipo	0,00	9.950,00
Comisiones incentivos ganados	8.928,47	928,82
Ingresos no operacionales	133.566,49	4.616,81
Total US\$	2.205.139,19	3.325.159,63

Los ingresos de actividades ordinarias están medidos al valor razonable de la contraprestación recibida.

El valor razonable de la contraprestación recibida, tiene en cuenta el importe de descuento comercial, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la empresa.

Los ingresos de actividades ordinarias están medidos al valor razonable de la contraprestación recibida.

Los ingresos se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas, y descuentos.

Si Futuro S.A. reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad.

Los ingresos por ventas se registran en base a la facturación efectiva del periodo de consumo,

Las ventas de los productos se reconocen cuando Si Futuro S.A., ha entregado sus productos al cliente, y no existe ninguna obligación pendiente de cumplir que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no tiene lugar hasta que los productos se han entregado en el lugar concreto, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido al cliente, y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo al valor con el contrato de venta y/o factura, el período de aceptación ha finalizado o bien Si Futuro S.A. tienen la evidencia objetiva de que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato y/o factura, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha a la fecha de la venta.

Nota 17. Costo de Ventas por Servicios

Compuesto por:

	31/12/2014	31/12/2013
Costos de Operación		
Equipos	817.677,96	1.589.764,88
Licencias Software	251.762,98	181.451,04
Servicios técnicos prestados	220.894,67	339.642,82
Total US\$	1.290.335,61	2.110.858,74

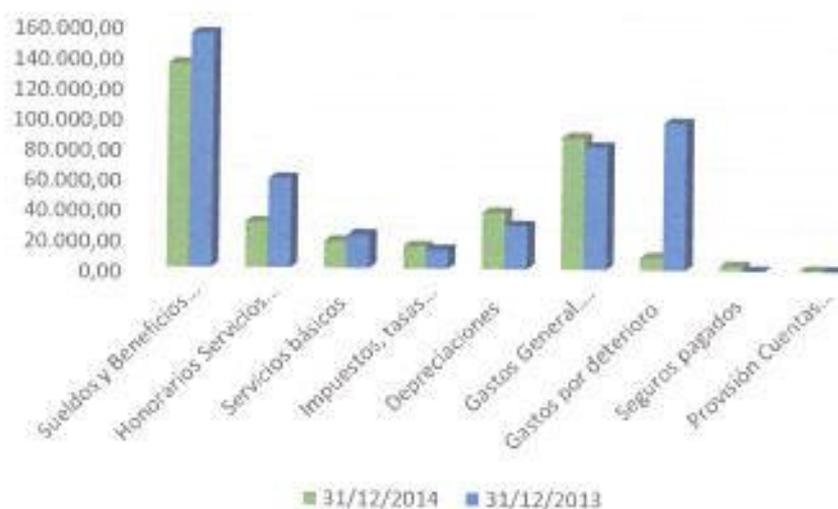


Nota 18. Gastos de Administración

Compuesto por:

	31/12/2014	31/12/2013
Sueldos y Beneficios Sociales	134.325,41	153.888,09
Honorarios Servicios terceros	30.296,84	58.910,15
Servicios básicos	17.935,45	22.052,14
Impuestos, tasas contribuciones	14.771,06	12.452,59
Depreciaciones	37.113,92	28.617,85
Gastos General. Administrativos	87.015,01	80.792,33
Gastos por deterioro	8.544,64	97.018,70
Seguros pagados	3.134,40	0,00
Provisión Cuentas Incobrables	530,20	0,00
Total US\$	333.666,93	453.731,85

Gastos de Administración



Nota 19. Gastos de Venta

Compuesto por:

	31/12/2014	31/12/2013
Sueldos y Beneficios Sociales	318.672,61	345.256,74
Gastos Comercialización	34.245,10	40.056,40
Viajes y movilizaciones	17.595,50	22.376,54
Comisiones pagadas	160.883,04	191.086,58
Generales de venta	29.436,35	25.177,62
Total US\$	560.832,60	623.953,88



Nota 20. Conciliación Tributaria

La empresa liquidó sus impuestos y presentó sus impuestos de acuerdo a los estados financieros en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, sin que exista un impuesto adicional de acuerdo a los Estados de Situación Financiera y los Estados de Resultados Integrales, la siguiente situación tributaria:

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Costa: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



	31/12/2014	31/12/2013
Utilidad del Ejercicio	2.151,10	114.059,01
15% Participac.Trabajadores	322,67	-17.108,85
Gastos no deducibles en país	61.744,26	97.018,70
Utilidad Gravable	63.572,70	193.968,86
Impuesto a la Renta Causado	24.627,02	18.537,78
Retenciones en la Fuente	32.358,15	-44.547,96
Crédito Tributario años anteriores	13.418,97	11.544,16
Saldo a favor Contribuyente	21.149,92	13.418,97

Nota 21. Estimaciones y Juicios o Criterios de la Administraciones

De acuerdo a la información proporcionada por la administración de la empresa Si Futuro S.A. no mantiene ningún litigio y/o juicios pendientes, por tanto no tiene compromisos que puedan afectar la posición de los estados financieros adjuntos.

Nota 22. Eventos Subsecuentes.-

Ley Orgánica para la Justicia Laboral publicada en el Registro Oficial No. 483 de 10 de abril de 2015 mediante el cual se reforman varios aspectos laborales como:

De las Reformas a la Ley Orgánica del Servicio Público:

Eliminación Contrato a plazo fijo
Nueva modalidad de contratos de servicio determinado
Límite de distribuciones de utilidades
Empresas Vinculadas
Mensualidades del décimo tercer y cuarta remuneración
Límites en brechas administrativas
Eliminación del Desahucio Patronal
Protección mujeres embarazadas y Dirigentes Laborales
Reformas a la Ley de Seguridad Social

De las Reformas al Mandato Constituyente No. 2, de las Reformas a la ley Orgánica de las Empresas Públicas.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha 5 de abril de 2014 del informe de los auditores independientes y su fecha de presentación, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero-contable que pudieran afectar la posición del patrimonio de la sociedad o la interpretación de éstos, y que no hayan sido revelados por la administración.