

SMART SYSTEMS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES**

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

SMART SYSTEMS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES**

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

INDICE

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

SMART SYSTEMS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	DICIEMBRE 31.	
		<u>2014</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	16,253	119,678
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras			
Cuentas por Cobrar	7	344,059	136,427
Impuestos		31,801	3,546
Anticipos a proveedores		3,176	1,428
Inventarios	8	538,052	594,728
Total Activos Corrientes		933,341	855,807
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipo		33,413	8,799
Activos por Impuestos Diferidos			560
Total Activos no Corrientes		33,413	9,359
TOTAL ACTIVO		966,754	865,166

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


ING. RUBEN CEVALLOS
Gerente General


ING. MAYRA MATA
Contadora

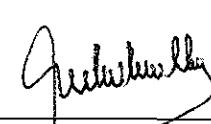
SMART SYSTEMS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	DICIEMBRE 31.	
		2014	2015
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	300,280	144,377
Obligaciones por Financiamiento		80,751	86
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		41,808	3,039
Impuesto Renta por Pagar		1,442	0
Obligaciones acumuladas por pagar	10	21,364	12,533
Anticipo Clientes		0	82,500
Cuentas por pagar accionistas		<u>118,892</u>	<u>212,541</u>
Total Pasivos Corrientes		<u>564,537</u>	<u>455,076</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios empleados Largo Plazo	11	30,716	40,732
Financiamiento a Largo Plazo		114,863	107,000
Total Pasivo no Corriente		<u>145,579</u>	<u>147,732</u>
Total Pasivo		<u>710,116</u>	<u>602,808</u>
PATRIMONIO		256,638	262,358
TOTAL		<u>966,754</u>	<u>865,166</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



ING. RUBEN CEVALLOS
Gerente General



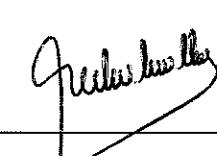
ING. MAYRA MATA
Contadora

SMART SYSTEMS S.A.

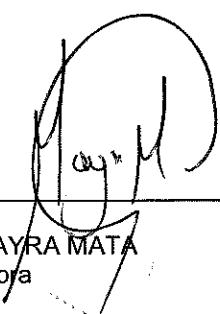
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO
2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Ingresos por Ventas	14	1,338,470	946,121
Costo de Ventas		(856,757)	(399,413)
Margen		481,713	546,708
GASTOS OPERACIONALES	15		
De Venta		(249,977)	(323,911)
De administración		(215,710)	(104,677)
De Técnicos		(123,594)	(92,470)
Financieros, neto		(6,096)	(17,523)
Otros ingresos / (gastos)		180,233	8,846
Total Gastos		(415,144)	(529,735)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		66,569	16,972
Menos gasto por Impuesto a la Renta	17		
Corriente		17,680	11,812
Diferido			(560)
Total Impuesto a la Renta		17,680	11,252
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL			
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u><u>48,889</u></u>	<u><u>5,720</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



ING. RUBEN CEVALLOS
Gerente General



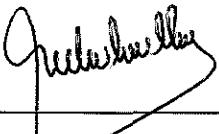
ING. MAYRA MATA
Contadora

SMART SYSTEMS S.A.

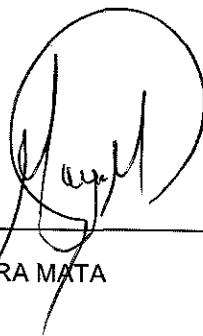
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal y Facultativa</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	10,000	25,227	172,522	207,749
Utilidad del Ejercicio 2013			48,889	48,889
Resultado neto del año 2014	<u>10,000</u>	<u>25,227</u>	<u>221,411</u>	<u>256,638</u>
Ganancia neta del año			5,720	5,720
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>10,000</u>	<u>25,227</u>	<u>227,131</u>	<u>262,358</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



ING. RUBEN CEVALLOS
Gerente General



ING. MAYRA MATA
Contadora

SMART SYSTEMS S.A.

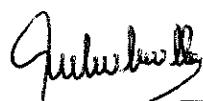
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		(69,553)	72,892
Cobros procedentes de las Ventas		1,583,320	1,159,406
Otros cobros de actividades de operación		13,921	29,563
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(892,245)	(661,966)
Pagos a por cuenta de los empleados		(402,919)	(271,762)
Otros pagos por actividades de operación		(371,630)	(182,349)
Otras entradas y salidas de efectivo			
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		(3,455)	18,666
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo		(3,455)	
Valor procedente de la venta de Propiedad, Planta y Equipo			31,460
Otras entradas (salidas) de efectivo			(12,794)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		32,268	11,867
Financiación por Préstamos		80,751	11,867
Otras entradas de financiamiento		(48,483)	
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo		(40,740)	103,425
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo		56,993	16,253
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo		16,253	119,678

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



ING. RUBEN CEVALLOS
Gerente General



ING. MAYRA MATA
Contadora

SMART SYSTEMS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

... Continuaciòn	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta		48,889	19,967
Ajuste por Partidas distintas al efectivo		46,195	121,145
Ajuste por gastos de depreciación y amortización		16,768	(108)
Ajuste por Provisiones			12,168
Ajuste en Valor Razonable			2,545
Ajuste Impuesto a la renta		17,680	(11,252)
Participacion trabajadores		11,747	(2,995)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo			120,787
Cambios en Activos y Pasivos		(164,637)	(68,219)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		64,801	229,432
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		870	1,868
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores		(2,576)	
(Incremento) disminución en Inventarios		43,899	(198,024)
(Incremento) disminución en Otros Activos		15,444	27,696
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(79,388)	(165,773)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(33,881)	(38,681)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(104,335)	(9,110)
Incremento (disminución) en anticipos clientes		(24,518)	82,412
Incremento (disminución) en otros pasivos		(44,952)	1,962
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(69,553)	72,892

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



ING. RUBEN CEVALLOS
Gerente General

ING. MAYRA MATA
Contadora

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

SMART SYSTEMS DEL ECUADOR S.A., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 7 de marzo de 2002. El nombre con el cual se constituyó fue SHARP DEL ECUADOR SHARPCENTER S.A., en el año 2010 realizaron cambio de denominación al nombre que actualmente lleva.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1791845897001.

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, en la Avenida Plaza Leónidas General N21 -306 y Ventanilla – Edificio Plaza 500.

El objeto social es la importación, venta de equipos, partes, piezas, repuestos de copiadoras y computadoras, servicio de mantenimiento de equipos.

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados en Junta General de Accionistas efectuada el 21 de marzo del 2016.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) sección 10.8 emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las políticas han sido diseñadas en función a las NIIF – PYMES con fecha de aplicación efectiva para períodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros se han preparado bajo criterio de costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en Moneda Extranjera

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las



transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

SMART SYSTEMS DEL ECUADOR S.A. considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.4 Instrumentos Financieros Básicos

2.4.1 Reconocimiento-

SMART SYSTEMS DEL ECUADOR S.A., reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.4.2 Medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.4.3 Medición posterior-

a) **Préstamos y partidas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, SMART SYSTEMS DEL ECUADOR S.A., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

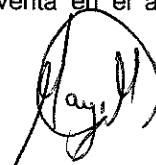
(i) **Cuentas por cobrar comerciales (a clientes):** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos y compañías relacionadas, por la venta de productos en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, SMART SYSTEMS DEL ECUADOR S.A., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por pagar a proveedores del exterior:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas, por la compra de productos para la venta en el año



corriente y en años anteriores. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) Proveedores Nacionales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de Gasto por intereses.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se representan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de propiedades, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprenderá:

- (i) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- (ii) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- (iii) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado período, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal período.

2.6.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.



2.6.4 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Método de Depreciación	Vida Útil (años)
Equipo de Oficina	Lineal	10
Muebles y Enseres	Lineal	10
Equipos de computación	Lineal	3
Vehículos	Lineal	5

2.7 Deterioro de activos no financieros

a) Inventarios: Los inventarios se evalúan comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, se procederá a reducir el monto del inventario con cargo a los resultados del ejercicio

b) Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las perdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las perdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 y al 1 de enero del 2010, no se han reconocido perdidas por deterioro de activos no financieros.



2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 22%, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Provisión para impuesto a la renta – EL Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, indicó la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

2.9 Beneficios a los empleados: pagos por largos períodos de servicio

2.9.1 Jubilación Patronal y Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

La provisión de jubilación patronal y desahucio es calculada de acuerdo a valorizaciones realizadas por la Compañía en base a cálculos actuariales, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan en forma periódica. La obligación reconocida en el balance general representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el estado de resultados por función, en gasto de ventas o gastos de administración según corresponda. Los costos por beneficios al personal son cargados a resultados por función en el período que se devengan.

2.9.2 Otros Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como vacaciones y bonos de décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.



2.9.3 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia objetiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando éstos se han entregado y su propiedad se ha transferido.

2.10 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos.

Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

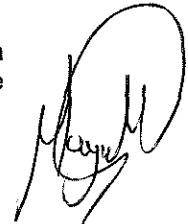
- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- b) Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.
- c) Determinación de existencia de arrendamientos financieros u operativos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIC 8.

NOTA 4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF – PYMES”

Base Legal: La Super-Intendencia de Compañías emitió las Resoluciones números 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 y No. SC.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, publicada en Registro Oficial No. 372 de 27 de Enero de 2011 en las cuales determinó el marco legal de implementación y su aplicación a las empresas.

En la preparación de su estado de situación financiera inicial con arreglo a las NIIF-PYMEs, la Compañía ha ajustado importes informados anteriormente en estados financieros preparados de



acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Una explicación de cómo la transición desde las NEC a las NIIF – PYMES ha afectado la situación financiera y el rendimiento financiero de la Compañía se presenta en las siguientes tablas y las notas que acompañan las tablas.

4.1 Excepciones y exenciones a la aplicación retroactiva de NIIF – PYMES – SECCIÓN 35 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - PYMES

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las consideraciones detalladas en la sección 35.9 (NIIF – PYMES) y fue tomada de las exenciones de la sección 35.10 la siguiente:

Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo de adquisición neto de la depreciación vigente al 1 de enero de 2011 previo la aplicación de la política de valuación de los activos fijos.

NOTA 5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

En el segmento empresarial en el que Smart Systems realiza sus actividades, se registra un incremento de Ventas gracias al crecimiento de la demanda del sector público.

El principal riesgo existente es la capacidad del gobierno de mantener los niveles de demanda mencionados en donde, consideramos, las siguientes variables como determinantes:

- **Balanza Comercial:** Existe una política a alcanzar equilibrios en las relaciones comerciales utilizando restricción de importaciones. El sector de la tecnología ha sido afectado por este tipo de restricciones.
- **Moneda USD:** Un cambio de moneda del dólar americano a una moneda local nacional parece improbable, sin embargo existe cierta incertidumbre generada por parte del círculo presidencial que boga por recuperar la capacidad de realizar política monetaria.
- **Precio del Petróleo:** La dependencia económica del país al precio del petróleo se mantiene desde varios años atrás. Se ha vivido una bonanza petrolera gracias al nivel internacional del precio. Sin embargo la sostenibilidad de dichos precios en el mediano plazo es incierto.
- **Tasas de Interés e Inflación:** El país ha vivido un período de inflación controlada desde los primeros años de la dolarización (año 2000). Existe un mercado bancario con tasas de interés competitivas



NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre de 2014, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	2014	2015
Efectivo en caja	660	300
Bancos Locales	15,593	119,378
Total efectivo y equivalente de efectivo	16,253	119,678

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

Composición:

	2014	2015
Clientes Locales No relacionados	366,353	100,030
Clientes Locales Relacionados		36,891
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso (1)	-22,709	-790
Cuentas por cobrar comerciales, neto	343,644	136,131
 Cuentas por cobrar empleados	415	296
 Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	344,059	136,427

NOTA 8. INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan de acuerdo a lo indicado en Nota 2.5, e incluyen lo siguiente:

	2014	2015
Productos Importados	538,052	597,273
Valor neto de Realización	0	-2,545
Total	538,052	594,728

NOTA 9: PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014:

Cuentas comerciales y otras por pagar	2014	2015
Proveedores Locales	89,431	69,389
Proveedores Exterior	210,849	63,517
Total proveedores	300,280	132,906
Cuenta por Pagar Relacionados		7,249
Otras		4,222
Total cuentas comerciales y otras por pagar	300,280	144,377

NOTA 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Las obligaciones acumuladas por pagar al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre 2014 son las siguientes:

Clases de Obligaciones Acumuladas por Pagar	2014	2015
Otras Obligaciones acumuladas por pagar(1)	6,095	5,142
Otros beneficios a los empleados(2)	2,069	4,395
Participación en utilidades y bonos (3)	11,748	2,995
Liquidacion del personal	288	0
Multas personal	1,164	0
Total Obligaciones Acumuladas por Pagar	21,364	12,532

Descripción de Obligaciones Acumuladas por Pagar:

1. Otras obligaciones acumuladas por pagar

Incluye valores pendientes de pago por préstamos y aportes personales de los trabajadores al IESS

2. Otros beneficios a los empleados

Corresponden a una provisión de gastos de beneficios sociales del personal, tales como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y provisiones de vacaciones.

3. Participación en utilidades.

Dentro de esta clase de provisión se registran principalmente, las provisiones por la participación de los empleados en los resultados de la Compañía los cuales son cancelados el cuarto mes del ejercicio económico siguiente.



NOTA 11: BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

Los Beneficios empleados largo plazo al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014 son las siguientes:

JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	2014	2015
Jubilacion Patronal	24,953	31,431
Desahucio	5,763	9,301
Total Beneficios empleados largo plazo	<u>30,716</u>	<u>40,732</u>

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014:

	Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero del 2014			
Costo laboral por servicios actuales	24,905	5,763	30,668
Costo financiero	4,657	1,423	6,080
Pérdida (ganancia) actuaria	1,545	355	1,900
Beneficios Pagados	324	3,911	4,235
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2015	<u>31,431</u>	<u>9,301</u>	<u>40,732</u>

Según se indica en la nota 2.9, el Código del Trabajo del Ecuador establece que todos aquellos empleados que cumplieron 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", a través del cual la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

El efecto positivo o negativo sobre las indemnizaciones originadas por cambios en las estimaciones o por diferencias en las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo, inflación, tasa de descuento, se registran directamente en resultados.



De acuerdo a los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuaria de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014 es como sigue:

RESERVAS MATEMATICAS	2014	2015
Trabajadores activos con derecho adquirido de jubilación vitalicia (con 25 años o más de servicio)		
Trabajadores activos con derecho adquirido al valor proporcional del adquirido al valor proporcional del beneficio de jubilación en caso de despido (con más de 20 y menos de 25 años de servicio)		
Trabajadores activos con 20 años o menos años de servicio	45,948	63,341

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014, el capital suscrito y pagado es 10.000 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las acciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 13: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

Reservas	2014	2015
Reserva Legal	5,000	5,000
Reserva de Capital	20,227	20,227
Total Reservas	<u>25,227</u>	<u>25,227</u>

13.1 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones

NOTA 14: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los períodos terminados 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014 se detallan a continuación:



Clases de Ingresos Ordinarios	2014	2015
Ingresos por Ventas Productos importados	1,338,470	926,833
Ingresos por servicios		19,288
Total Ingresos Ordinarios	<u>1,338,470</u>	<u>946,121</u>

Los ingresos ordinarios están compuestos por las ventas de productos y servicios, sin impuestos asociados a la venta y los descuentos efectuados a clientes.

NOTA 15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

2015	Costo de	Gastos	Gastos de	Gastos de	Total
	Ventas	Administrativos	Venta	Tecnico	
Compra de Producto Terminado	399,413				399,413
Gastos del Personal		55,480	111,333	50,990	217,803
Beneficios sociales		13,779	31,609	13,068	58,456
Participación Trabajadores		1,102	520	1,374	2,996
Honorarios		2,764	6,369		9,133
Seguros		101	4,132		4,233
Mantenimiento/ Suministros		0	10,845	6,973	17,818
Gastos de viaje		1,689	10,791	14,145	26,625
Depreciaciones		6,030	10,038		16,068
Servicios Basicos		5,966	7,685	700	14,351
Capacitacion		0	53,280		53,280
Impuestos/Contribuciones		12,305			
Otros		5,461	77,309	5,220	87,990
TOTAL	<u>399,413</u>	<u>104,677</u>	<u>323,911</u>	<u>92,470</u>	<u>908,166</u>

NOTA 16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas / socios, con participación accionaria significativa en la compañía:

Sociedad	Transacción	2015
Smart Clouding LLC	Compra Inventario	246,192

NOTA 17: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Fiscal:

El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	2015	USD
Inventarios (Provisión Deterioro)	560	
Total	<u><u>560</u></u>	

NOTA 12: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.



