
SMART SYSTEMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2016	2015
--------	-------	------	------

ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	8	119,678	102,779	
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras				
Cuentas por Cobrar	7	136,427	19,037	
Impuestos		3,546	4,795	
Anticipos a proveedores		1,428		
Inventarios	8	594,720	270,961	
Otros Activos Corrientes			26,481	
Total Activos Corrientes		855,807	484,051	

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedad Planta y Equipo	8,799	10,125	
Activos por Impuestos Diferidos	560	560	
Total Activos no Corrientes	9,359	10,685	

TOTAL ACTIVO

865,166	494,736
----------------	----------------

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

ING. RUBEN CEVALLOS
Gerente GeneralING. MAYRA MATA
Contadora

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2016	2015
			DICIEMBRE 31.

PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	144,377	105,112	
Obligaciones por Financiamiento		86	2,706	
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		3,039	9,551	
Obligaciones acumuladas por pagar	10	12,533	17,434	
Anticipo Clientes		82,500		
Otras cuentas por pagar		0	7,997	
Total Pasivos Corrientes		242,535	142,801	
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por pagar accionistas		212,541	136,917	
Beneficios empleados Largo Plazo	11	40,732	24,286	
Financiamiento a Largo Plazo		107,000	102,886	
Total Pasivo no Corriente		360,273	264,199	
Total Pasivo		602,808	407,000	
PATRIMONIO				
		262,358	87,736	
TOTAL		865,166	494,736	

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

ING. RUBEN CEVALLOS
Gerente GeneralING. MAYRA MATA
Contadora

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015	Notas
Ingresos por Ventas	923,243	946,121	14.
Costo de Ventas	(707,739)	(392,413)	
Margen	215,504	546,708	
GASTOS OPERACIONALES			15.
De Ventas	(162,794)	(323,911)	
De administración	(70,129)	(104,677)	
De Técnicos	(71,344)	(92,470)	
Financieros, neto	(2,121)	(17,523)	
Otros ingresos / (gastos)	(54,550)	8,446	
Total Gastos	(380,837)	(629,735)	
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos e la Renta	(165,434)	16,972	
Menos gasto por impuesto a la Renta	0,186	11,812	17.
Corriente	0,186	(560)	
Diferido		11,252	
Total impuesto a la Renta	9,168		
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	(174,622)	5,720	

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

ING. RUBÉN CEVALLOS
Gerente GeneralING. MAYRA MATA
Contadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas Legal y Facultativa	Resultados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	10,000	25,227	221,411	256,638
Unidad del Ejercicio 2015			5,720	5,720
Resultado neto del año 2015	10,000	25,227	227,131	262,358
Pérdida neta del año			-174,622	-174,622
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	25,227	52,509	87,736

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

ING. RUBEN CEVALLOS
Gerente General

ING. MAYRA MATA
Contadora

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

Notas	2015	2016
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	72,892	123,366
Cobros procedentes de las Ventas	1,159,406	1,040,337
Otros cobros de actividades de operación	29,563	
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(661,966)	(412,585)
Pagos a por cuenta de los empleados	(271,762)	(189,308)
Otros pagos por actividades de operación	(182,349)	(289,992)
Otras entradas y salidas de efectivo		(26,006)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión	18,666	(3,250)
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo		(3,250)
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	11,867	(77,015)
Financiación por Préstamos		
Pago Préstamos	11,867	(77,015)
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	103,425	43,100
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo	16,253	119,678
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	119,678	162,779

Continuación...

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

ING. RUBEN CEVALLOS
Gerente General

ING. MAYRA MATA
Contadora

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

... Continuación		Notas		2016	2015
Ganancia (Pérdida) antes del impuesto a la Renta				19,967	(165,434)
Ajuste por Partidas distintas al efectivo				121,145	(7,263)
Ajuste por gastos de depreciación y amortización				(108)	1,925
Ajuste por Provisiones				12,168	
Ajuste en Valor Razonable				2,645	
Ajuste Impuesto a la renta				(11,252)	(9,188)
Participación trabajadores				(2,995)	
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo				120,787	
Cambios en Activos y Pasivos				(68,219)	296,062
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes				229,432	117,094
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar				1,888	
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores					1,426
(Incremento) disminución en inventarios				(198,024)	323,768
(Incremento) disminución en Otros Activos				27,686	(27,434)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales				(165,773)	(28,071)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar				(36,681)	(11,535)
Incremento (disminución) en beneficios empleados				(9,110)	(82,412)
Incremento (disminución) en anticipos clientes					1,962
Incremento (disminución) en otros pasivos					3,313
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación				72,882	123,385

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ING. RUBEN CEVALLOS
 Gerente General

ING. MAYRA MATTA
 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 copadoras y computadoras, servicio de mantenimiento de equipos.

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados en Junta General de Accionistas efectuada el 20 de marzo del 2017.

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 periodos 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.

(iii) **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.

(iii) 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 incurra la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

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; entendiendo 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 pérdida 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 pérdidas 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 generan 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 pérdidas 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 pérdidas 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 periodos 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 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 periodos, 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

	2015	2016
Productos Importados	597,273	273,506
Valor neto de Realización	-2,545	2,646
Total	597,273	270,961

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

NOTA 8. INVENTARIOS

	2015	2016
Ciudadanos Locales No relacionados	100,030	19,229
Ciudadanos Locales Relacionados	36,891	
Estimación por detención de cuentas de cobro dudoso (1)	-790	-192
Cuentas por cobrar comerciales, neto	136,131	19,037
Cuentas por cobrar empleados	296	
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	136,427	19,037

Composición:

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

	2015	2016
Efectivo en caja	300	300
Bancos Locales	119,378	162,479
Total efectivo y equivalente de efectivo	119,678	162,779

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre de 2017, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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 2016 y 31 de diciembre 2015:

Cuentas comerciales y otras por pagar	2015	2016
Proveedores Locales	69,389	5,662
Proveedores Exterior	63,517	73,790
Total proveedores	132,906	79,352
Cuenta por Pagar Relacionados	7,249	25,700
Otras	4,222	
Total cuentas comerciales y otras por pagar	144,377	105,112

NOTA 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Las obligaciones acumuladas por pagar al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre 2016 son las siguientes:

Clases de Obligaciones Acumuladas por Pagar	2015	2016
Otras Obligaciones acumuladas por pagar(1)	5,142	14,065
Otros beneficios a los empleados(2)	4,395	3,369
Participación en utilidades y bonos (3)	2,995	0
Total Obligaciones Acumuladas por Pagar	12,532	17,434

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 2016 y 31 de diciembre 2015 son las siguientes:

JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO		
	2016	2015
Jubilación Patronal	31,431	13,023
Desahucio	9,301	8,273
Total Beneficios empleados largo plazo	40,732	24,296

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 2016 y 31 de diciembre 2015:

	Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero del 2015	31,431	9,301	40,732
Costo laboral por servicios actuales	2,757	2,387	5,144
Costo financiero			0
Pérdida (ganancia) actuarial	-18,165	-2,624	-20,789
Beneficios Pagados		-791	
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2016	16,023	8,273	24,296

Según se indica en la nota 2.9, el Código del Trabajo del Ecuador establece que todos aquellos empleados que cumplieren 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 actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre 2015 es como sigue:

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los periodos terminados 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre 2015 se detallan a continuación:

NOTA 14: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

13.1 Reserva Legal

Reservas	2016	2016
Reserva Legal	5,000	5,000
Reserva de Capital	20,227	20,227
Total Reservas	25,227	26,227

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre 2015 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

NOTA 13: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado es 10,000 participaciones nominales de un dólar cada una. Todas las acciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Trabajadores activos con 20 años o menos años de servicio 63,341 24,296

Trabajadores activos con derecho adquirido al valor proporcional del adquirente en caso de despido (con más de 20 y menos de 25 años de servicio)

RESERVAS MATEMÁTICAS

2016 2015

Trabajadores activos con derecho adquirido de jubilación vitalicia (con 25 años o más de servicio)

Smart Clouding LLC Compra Inventario 263,457

Sociedad Transacción 2016

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2016 con compañías relacionadas. De incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas / socios, con participación accionaria significativa en la compañía:

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

NOTA 16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

	2016	Costo de	Gastos	Gastos de	Gastos de	Total
		Ventas	Administrativos	Venta	Tecnico	
Compra de Producto Terminado	707,739	30,435	71,399	38,419		707,739
Gastos del Personal		8,917	17,558	11,217		37,692
Beneficios sociales		1,222				1,222
Honorarios		1,060	2,298			4,168
Seguros		1,465	1,051			2,516
Mantenimiento/ Suministros		4,845	6,279	17,921		28,045
Gastos de viaje		1,751	856			2,607
Depreciaciones		5,812	3,557	848		10,217
Servicios Basicos		713	23,000	280		23,973
Capacitacion		6,319				6,319
Impuestos/Contribuciones		6,785	114,473	2,677		123,936
Otros		70,124	239,471	71,342		1,088,676
TOTAL	707,739	70,124	239,471	71,342		1,088,676

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

NOTA 15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

Clases de Ingresos Ordinarios	2016	2016
Ingresos por Ventas Productos importados	926,833	823,495
Ingresos por servicios	19,288	66,555
Otros Ingresos		34,191
Total Ingresos Ordinarios	946,121	923,242

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

NOTA 12: EVENTOS SUBSECUENTES

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

Situación Fiscal:

NOTA 17: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO