



**SOFTWARE DE LA SIERRA
SOFTSIERRA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

INDICE

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



SOFTSIERRA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2013</u>	<u>31 de diciembre del 2012</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	10	12.294	4.192
Cuentas por cobrar comerciales	11	94.806	61.089
Otras cuentas por cobrar	11	3.565	700
Activos por Impuestos Corrientes	11	836	1.233
Total activos corrientes		<u>111.501</u>	<u>67.215</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos (neto)	12	39.434	29.765
Activos Intangibles	13	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
Total activos no corrientes		<u>439.434</u>	<u>429.765</u>
Total activos		<u>550.935</u>	<u>496.979</u>

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

Leonardo Fantoni Vargas Machuca
Gerente General

Mariana López Guerrero
Contadora



SOFTSIERRA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>diciembre del 2013</u>	<u>diciembre del 2012</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
cuentas por pagar	14	55.412	21.767
Provisiones corrientes	16	16.215	12.633
Impuestos por pagar	15	3.852	7.449
Total pasivos corrientes		<u>75.479</u>	<u>41.850</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios a los empleados	14	<u>7.241</u>	<u>3.042</u>
Total pasivos no corrientes		<u>7.241</u>	<u>3.042</u>
Total pasivos		<u>82.721</u>	<u>44.892</u>
Patrimonio atribuible a los accionistas			
Capital social	17	421.000	421.000
Aportes futura capitalización	17	-	-
Reservas	18	20.132	2.248
Resultados acumulados	18	27.082	28.839
Total patrimonio		<u>468.214</u>	<u>452.088</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>550.935</u>	<u>496.979</u>

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

Leonardo Fantoni Vargas Machuca
Gerente General

Mariana López Guerrero
Contadora



SOFTSIERRA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Años terminados al 31 de diciembre	
	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por ventas	8	349.988	213.068
Costo de ventas		0	0
Utilidad bruta		349.988	213.068
Gastos administrativos	7	101.995	59.154
Gastos de Ventas	7	205.633	109.034
Utilidad operacional		42.360	44.880
Gastos financieros	9	190	156
Ingresos financieros	9	0	0
Ingresos/Gastos financieros (neto)		(190)	(156)
Utilidad antes de impuesto a la renta		42.170	44.724
Participación a Trabajadores	16	6.325	6.709
Gasto impuesto a la renta	15	8.763	9.176
Utilidad neta y resultado integral del año		27.082	28.839

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

Leonardo Fantoni Vargas Machuca
Gerente General

Mariana López Guerrero
Contadora



SOFTSIERRA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa y Estatutaria</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 01 de enero de 2012	800	-	-	400.000,00	22.483	423.283
Apropiación de Reserva Legal		2.248			(2.248)	-
Apropiación de Reserva Facultativa y Estatutaria						
Resoluciones de la Junta de Accionistas						-
Aporte futura capitalización	400.000			\$ (400.000,00)		-
Incremento de capital	20200				(20.200)	-
Pago de dividendos					(35)	(35,01)
Utilidad neta y resultado integral del año					28.839	28.839
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>421.000</u>	<u>2.248</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28.839</u>	<u>452.088</u>
Apropiación de reserva legal		2.884			(2.884)	-
Apropiación de Reserva Facultativa y Estatutaria			15.000		(15.000)	
Resoluciones de la Junta de Accionistas						-
Aporte futura capitalización	-			-		-
Incremento de capital	-				-	-
Pago de dividendos					(10.955)	(10.955,40)
Utilidad neta y resultado integral del año					27.082	27.082
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>421.000</u>	<u>5.132</u>	<u>15.000</u>	<u>-</u>	<u>27.082</u>	<u>468.214</u>

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

Leonardo Fantoni Vargas Machuca
Gerente General

Mariana López Guerrero
Contadora



SOFTSIERRA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo recibido de clientes		313.406,29	172.844,60
Efectivo pagado por compras a proveedores		28.192,14	(2.124,54)
Efectivo pagado a trabajadores		(236.994,58)	(120.064,89)
Efectivo pagado por gastos operativos		(14.232,67)	(47.227,99)
Impuestos a las Ganancias pagados		(48.520,76)	(9.068,09)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		41.850,42	(5.640,91)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de equipos y muebles		(22.603,70)	(18.410,07)
Compras de otros activos a largo plazo		-	-
Ventas/bajas de propiedades y equipo		-	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		(22.603,70)	(18.410,07)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por capital suscrito		-	420.200,00
Efectivo recibido para futuras capitalizaciones		-	(400.000,00)
Financiamiento de socios vía dividendos no pagados		(10.955,40)	(8.146,40)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(190,10)	(156,24)
Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento		(11.145,50)	11.897,36
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		8.101,22	(12.153,62)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	10	4.192,28	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10	12.293,50	(12.153,62)
<u>Conciliación de las actividades ordinarias</u>			
Utilidad del Ejercicio		42.169,83	44.724,23
Ajustes para conciliar la utilidad		-\$ 2.068,23	-\$ 21.352,42
Depreciaciones		(12.934,57)	(9.916,51)
Ajustes Gastos en Provisiones		(4.199,59)	(2.129,95)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		3.921,36	(4.538,11)
Participación a Trabajadores		383,16	(2.740,98)
Provisiones a largo plazo		10.761,41	(2.026,87)
Cambios en activos y pasivos operativos		1.748,82	(29.012,72)
Variaciones en Activos		(36.185,04)	(35.688,87)
Aumento (disminución) de Cuentas por cobrar		(33.716,74)	(39.523,72)
Aumento (disminución) de Otras Cuentas por cobrar		(2.865,34)	(700,00)
Aumneto (disminución) en anticipos de proveedores		-	4.076,00
Aumento (disminución) de Activos por Impuestos Corrientes		-	458,85
Aumento (disminución) de Otros activos		397,04	-
Variaciones en Pasivos		37.933,86	6.676,15
Aumento (disminución) de Cuentas por pagar comerciales		28.192,14	6.021,86
Aumento (disminución) de Otras Cuentas por pagar		6.948,55	(6.868,26)
Aumento (disminución) de Anticipos de clientes		-	(927,36)
Aumento (disminución) de Obligaciones Laborales		2.927,81	2.007,50
Aumento (disminución) de Pasivos por Impuestos Corrientes		-	-
Aumento (disminución) de Otros Pasivos		(134,64)	6.442,41
Efectivo proveniente de las actividades de operación		41.850,42	(5.640,91)

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

Leonardo Fantoni Vargas Machuca
Gerente General

Mariana López Guerrero
Contadora

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

SOFTSIERRA S.A. se constituyó en Ambato el 10 de marzo del 2011. Su objeto social, entre otras actividades, es la ingeniería de software mediante la aplicación del conocimiento científico al diseño y construcción de programas de computadora. Diseño, desarrollo e implementación de sistemas y soluciones de información y software; creación de programas a medida, diseño de aplicaciones web, formación, hosting, outsourcing; realización del proceso integral desde el estudio de los requisitos, pasando por el análisis, diseño, desarrollo hasta el posterior mantenimiento del producto software.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Ambato, en la Avenida Bolivariana y Calandrias; no mantiene oficinas sucursales.

Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social la ingeniería de software mediante la aplicación del conocimiento científico al diseño y construcción de programas de computadora. Diseño, desarrollo e implementación de sistemas y soluciones de información y software; creación de programas a medida, diseño de aplicaciones web, formación, hosting, outsourcing. Realización del proceso integral desde el estudio de los requisitos, pasando por el análisis, diseño, desarrollo hasta el posterior mantenimiento del producto software.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros al 31/12/2012 y 31/12/2013 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a lo requerido con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. Los resultados reales no diferirán de manera significativa los montos estimados de los componentes financieros, debido a que la Compañía desde su creación ya aplicó las Normas NIIF.

Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde a un año terminado al 31 de diciembre.

Información financiera por segmentos

La Administración de la Compañía no ha identificado segmentos operativos debido a que el segmento de servicios de software representa el 100% de los ingresos de la Compañía. La Administración considera que la presentación de los estados financieros, integrando todos los segmentos operacionales, es el reflejo apropiado de dichos estados financieros.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme durante todo el período que se presenta en estos estados financieros.

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses.

3.2. Activos y pasivos financieros

3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros como: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

(a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

(b) 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 sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(c) Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables.

(b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar comerciales: son valores adeudados por los clientes por los servicios vendidos corresponden a saldos pendientes de clientes al cierre del año.
- ii) Otras cuentas por cobrar: correspondientes principalmente a anticipo a proveedores y valores a favor por retenciones en la fuente del IVA.
- iii) Cuentas por pagar comerciales, corresponde al saldo pendiente a fin de año por concepto de arrendamiento del inmueble al proveedor, así también montos pendientes por pagos de comisión anual (FEE) a los accionistas de la compañía que se mantienen como empleados en la nómina según Resolución de la Junta Universal de Accionistas celebrada el 10 de mayo de 2011, que adicionalmente consta en el Contrato de Pago de FEE en el que se define los porcentajes de comisión a ser entregados a los accionistas sobre las ventas de licencias y actualizaciones.
- iv) Otras cuentas por pagar: incluye valores pendientes de pago a empleados, obligaciones con la Administración Tributaria, IESS y Beneficios a empleados.

3.2.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (no se considera colaterales del crédito debido a que no es parte de la política crediticia), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2013 no se requirió el registro de provisiones por deterioro.

3.2.4 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 transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.3. Propiedades y equipos

Medición del costo

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Depreciación

La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Maquinaria y Equipo	entre 1 a 4 años
Muebles y Enseres	entre 8 a 15 años
Edificio / Adecuaciones e Instalaciones	tiempo de arriendo del local (4 años)
Vehículos	entre 3 a 5 años

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros gastos/ingresos, neto".

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo)

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 que 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.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. 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. Al 31 de diciembre del 2013, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.4. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta del año 2012 fue del 23%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa del año 2013 fue del 22% y del 22% para el año 2014 en adelante, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

(las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido, reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2013 la compañía se acogió a la exoneración del Anticipo de Impuesto a la Renta, establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario en su Art. 41.- Pago del Impuesto, en el cual menciona que "Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas." Además el Código de la Producción en su Art. 24, menciona los incentivos para las inversiones nuevas, considerando en el literal g) La exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva.

En función de lo anterior la Compañía no realizó ningún pago por concepto de anticipo de impuesto a la renta corriente causado para el ejercicio económico 2013, siendo este el tercer año en que la empresa se encuentra exenta de este impuesto hasta el año 2015, debido a que se enmarca en las resoluciones legales mencionadas.

3.5 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio)

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5% aproximadamente.

La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno, éstas contribuciones son administradas por una entidad denominada Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas.

Beneficios por terminación de la relación laboral

Los beneficios de terminación de la relación laboral son pagaderos cuando el empleado presenta voluntariamente su decisión de dar por terminado su trabajo, percibiendo a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para: (i) la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo, o; (ii) los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del balance general son descontados a sus valores presentes.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Cálculo de las Provisiones

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

- El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados).
- Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;
- Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

- El costo de servicio del periodo corriente;
- El costo por intereses;
- El rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
- Las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
- El costo de los servicios pasados;
- El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan.

Método de valoración actuarial

La Compañía utiliza el Método de Financiamiento: Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. (NIC 19.64)

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios prestados en el periodo corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los periodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a originar un nivel significativamente más alto de beneficios que el alcanzado en los años anteriores, la Compañía reparte linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo que medie entre: (NIC 19.67)

- La fecha a partir de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan (con independencia de que los beneficios estén condicionadas a los servicios futuros); y
- La fecha en la que los servicios posteriores a prestar por el empleado le generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan, salvo por causa de los eventuales incrementos de salarios en el futuro.

Si la Compañía adopta una política de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales en el periodo en el que ocurren, podrá reconocerlas en otro resultado integral, siempre que:

- Todos sus planes de beneficios definidos; y
- Todas sus ganancias y pérdidas actuariales.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procede a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenden: (NIC 19.109)

- Cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad;
- Cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan;
- Cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Antes de proceder a la determinación del efecto de la reducción o de la liquidación en cuestión, la Compañía vuelve a medir el importe de la obligación contraída (así como el valor de los activos del plan, si existiesen) utilizando suposiciones actuariales actualizadas (incluyendo las tasas de interés y otros precios de mercado recientes).

3.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios prestados.

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Las ventas de servicios se reconocen en el periodo contable en el que se prestan.

3.7 Normas de Contabilidad recientemente emitidas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

N IIF 9: Instrumentos financieros y modificaciones posteriores

Esta norma es de aplicación en los ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2015. Se permite su aplicación anticipada. Sustituye a la NIC 39 y modifica ciertas partes de dicha norma desde su fecha de aplicación.

El objetivo: La parte de la NIIF 9 completada hasta la fecha establece requisitos de alta, baja, clasificación y medición de activos y pasivos financieros. Con el tiempo, la NIIF 9 será una norma exhaustiva sobre contabilización de instrumentos financieros.

N IIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma es de aplicación en los periodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2013.

El objetivo de esta NIIF es establecer un único modelo de consolidación para todas las entidades basado en el control, con independencia de la naturaleza de la participada (es decir, tanto si la entidad está controlada a través de los derechos de voto de los inversores como a través de otros acuerdos contractuales como es habitual en entidades de propósito especial).

NIC 19 revisada: Retribuciones a los empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

El objetivo es establecer el tratamiento contable y la revelación de información respecto de las prestaciones a los empleados, incluyendo retribuciones a corto plazo (salarios, vacaciones anuales, permisos remunerados por enfermedad, participación en ganancias anuales, incentivos y retribuciones no monetarias); pensiones, seguros de vida y asistencia médica post-empleo; otras prestaciones a largo plazo (permisos remunerados por antigüedad, incapacidad, compensación diferida y participación en ganancias e incentivos a largo plazo) e indemnizaciones por despido.

NIC 36: Deterioro de valor de los activos

Esta norma se aplica al fondo de comercio y a los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios cuya fecha contractual es el 31 de marzo de 2004 o posterior, así como prospectivamente a todos los demás activos en los periodos iniciados a partir del 31 de marzo de 2004.

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las modificaciones (mayo de 2013) rectifican algunos de los efectos imprevistos de las correspondientes modificaciones en la NIC 36 derivadas de la NIIF 13. Las modificaciones (a) acomodan los requisitos de desglose a la intención del IASB y reducen el número de circunstancias en las que se requiere desglosar el importe recuperable de los activos o las unidades generadoras de efectivo; (b) requieren un desglose adicional sobre la medición a valor razonable cuando el importe recuperable de los activos que han sufrido un deterioro de valor se basa en el valor razonable menos el coste de enajenación; e (c) introducen el requisito explícito de revelar la tasa de actualización utilizada para determinar el deterioro de valor (o las reversiones) si el importe recuperable, basado en el valor razonable menos los costes de enajenación, se calcula utilizando una técnica de valor actual.

Entrarán en vigor el 1 de enero de 2014, siendo posible su aplicación anticipada en cualquier periodo en el que sea de aplicación también la NIIF 13.

El objetivo de esta NIIF es comprobar que los activos no están registrados a un valor superior a su importe recuperable y definir cómo se calcula dicho importe, la pérdida por deterioro de valor o su reversión.

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración

Esta norma es de aplicación en los periodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2005, excepto las revisiones de 2004 y 2005 en relación con la opción del valor razonable, la contabilización de coberturas de flujos de efectivo en operaciones previstas entre empresas del mismo grupo y los contratos de garantía financiera, que son vigentes desde el 1 de enero de 2006.

El objetivo es establecer los criterios para el reconocimiento, cancelación y valoración de activos y pasivos financieros.

Interpretaciones a las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

CINIIF 21: Gravámenes

La CINIIF 21 prevé pautas sobre cuándo reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para los gravámenes que se contabilizan de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes, como para aquéllos en los que los plazos y el importe se conocen con certeza:

- El hecho que da origen a la obligación que da lugar a un pasivo por el pago de un gravamen es la actividad que desencadena el pago del gravamen.
- El pasivo se reconoce de forma progresiva si el hecho que da origen a la obligación ocurre a lo largo de un periodo de tiempo.
- Si el hecho que da origen a la obligación se desencadena al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando se alcanza dicho umbral mínimo.

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 3.2.3.
- Provisiones por beneficios a los empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 3.5).
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos se efectúan según se describe en la Nota 3.3.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Los factores de riesgo financiero a los que está expuesta la compañía se relacionan principalmente con el riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos en la compañía se concentra fundamentalmente en la mitigación de potenciales efectos producidos por la emisión de cartera de crédito a corto plazo a los clientes. Debido a que el crédito está concentrado en el corto plazo, no se evidencia factores significativos que podría afectar a la liquidez de la compañía en el corto plazo. De manera general la administración ha instaurado políticas y procedimientos que permitan la identificación, medición y control de estos riesgos.

La Presidencia y Gerencia General proporcionan guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de concentración y el riesgo de uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez, cuando así se lo requiera.

Riesgos de mercado

(a) Riesgo de precio y concentración

La administración revela que se han aplicado los procedimientos y políticas que permitan evaluar la existencia de un riesgo asociado al precio y su concentración. Para la compañía no existen factores de importancia que reflejen la existencia de niveles elevados de riesgo en precio, debido básicamente a que dicho precio está definido en función de las características de su producto, sin que con ello se encuentra distante de los precios de mercado.

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

(b) *Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo*

Debido a que la compañía no otorga financiamiento en el pago por los servicios y productos entregados no existen factores que representen riesgos significativos con relación a las tasas de interés. Sin embargo, está vigente la opción de endeudamiento con instituciones financieras o terceras que podrían a futuro ser afectados por variaciones en tasas. Con relación al riesgo en flujo de efectivo la administración ha desarrollado un esquema de manejo de sus proyecciones financieras en cuanto a ingresos y pagos, que le permitan monitorear permanentemente este riesgo.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros y su valor razonable

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en los estados de situación financiera al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 01 de enero del 2012</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo:</u>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 12.293,50	\$ -	\$ 4.192,28	\$ -	\$ 8.199,50	\$ -
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar	\$ 98.371,50	\$ -	\$ 61.789,42	\$ -	\$ 27.333,54	\$ -
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas		\$ -		\$ -		\$ -
Total activos financieros	<u>\$ 110.665,00</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 65.981,70</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 35.533,04</u>	<u>\$ -</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Préstamos y obligaciones financieras						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 75.479,34	\$ -	\$ 41.850,00	\$ -	\$ 32.505,98	\$ -
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas						
Total pasivos financieros	<u>\$ 75.479,34</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 41.850,00</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32.505,98</u>	<u>\$ -</u>

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

7. COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2013</u>	Gastos de <u>venta</u>	Gastos <u>administrativos</u>
Gastos de personal	\$ 138.839,86	\$ 58.285,03
Honorarios y asesorías	\$ 23.969,45	\$ 17.356,09
Publicidad y propaganda	\$ 1.759,81	\$ -
Movilización y Viajes	\$ 9.462,71	\$ 1.164,64
Alimentación	\$ 6.983,61	\$ 850,71
Estadía	\$ 7.483,17	\$ -
Arrendamientos	\$ 3.000,07	\$ 2.999,93
Depreciaciones	\$ 9.915,85	\$ 3.018,72
Primas de Seguro	\$ -	\$ 3.190,58
Servicios Básicos	\$ 2.254,33	\$ 979,24
Impuestos, Contribuciones y Otros	\$ -	\$ 1.895,21
Otros	\$ 2.584,29	\$ 11.635,14
	<u>\$ 206.253,15</u>	<u>\$ 101.375,29</u>

<u>2012</u>	Gastos de <u>venta</u>	Gastos <u>administrativos</u>
Gastos de personal	\$ 75.905,46	\$ 37.460,49
Honorarios y asesorías	\$ 13.944,00	\$ 1.173,00
Publicidad y propaganda	\$ 116,92	\$ 195,56
Movilización y Viajes	\$ 2.514,94	\$ 310,70
Alimentación	\$ 4.051,45	\$ 173,42
Estadía	\$ 6.086,02	\$ -
Arrendamientos	\$ 4.000,02	\$ 1.999,98
Depreciaciones	\$ -	\$ 9.916,51
Servicios Básicos	\$ 1.508,37	\$ 1.647,54
Otros	\$ 906,62	\$ 6.276,85
	<u>\$ 109.033,80</u>	<u>\$ 59.154,05</u>

Los gastos corresponden a la operación de la empresa y se clasifican por su naturaleza atendiendo a la esencia específica del tipo de costo o gasto, desglosados en sus componentes principales.

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

8. INGRESOS ORDINARIOS

Corresponde a la venta de servicios efectivamente entregados, de la venta de licencias de Software Contable de Administración Financiera del sistema KAIRÓS, de la actualización del programa, del servicio de soporte técnico, capacitación y desarrollo personalizado del sistema.

Ingresos Operacionales

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas por servicios Kairós	\$ 349.988,37	\$ 213.068,32
Total Ingresos	<u>\$ 349.988,37</u>	<u>\$ 213.068,32</u>

Los ingresos netamente se reconocen por la venta de licencias del programa de Control y Administración Financiero – Contable (Software KAIROS), que tiene las siguientes características: Desarrollado enteramente en Oracle 10g, Sistema Modular Integrado, Multiusuario, Multiplataforma, Procesamiento en Línea y los siguientes subsistemas: Contabilidad, Compras, Inventarios, Proveedores – Cuentas por Pagar, Facturación – Ventas, Clientes – Cuentas por Cobrar, Bancos, Activos Fijos, Nómina, Taller de Servicio, Crédito y por la prestación de servicio complementario una vez realizada la instalación del software como es Servicio de Soporte Técnico, Capacitación y Desarrollo personalizado de acuerdo a las necesidades de los usuarios clientes.

9. (GASTOS) INGRESOS FINANCIEROS, NETO

Corresponde a gastos relacionados con el manejo operativo de estas cuentas.

Ingresos Financieros

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros	\$ -	\$ -
Gastos financieros	\$ 190,10	\$ 156,24
(Gastos) ingresos financieros netos	<u>\$ 190,10</u>	<u>\$ 156,24</u>

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los valores depositados en Bancos e instituciones financieras no están afectados por gravámenes.

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>del 2012</u>
Fondos rotativos y caja	12.294	4.192	8.200
Bancos e instituciones financieras locales	-	-	-
	<u>12.294</u>	<u>4.192</u>	<u>8.200</u>
Inversiones temporales	-	-	-
	<u>12.294</u>	<u>4.192</u>	<u>8.200</u>

11. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición: No existe provisión por deterioro para el ejercicio 2013, por tanto el movimiento de las cuentas es como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012	Al 01 de enero del 2012
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Cuentas por cobrar comerciales	\$ 94.806,16	\$ 61.089,42	\$ 21.565,70
Anticipo a proveedores	\$ -	\$ -	\$ 4.076,00
Otras Cuentas por cobrar	\$ 3.565,34	\$ 700,00	\$ -
Activos por Impuestos corrientes	\$ 835,95	\$ 1.232,99	\$ 1.691,84
	<u>\$ 99.207,45</u>	<u>\$ 63.022,41</u>	<u>\$ 27.333,54</u>
Provisión por deterioro de préstamos y cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ -
	<u>\$ 99.207,45</u>	<u>\$ 63.022,41</u>	<u>\$ 27.333,54</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	\$ -	\$ -	\$ -
Incrementos	\$ -	\$ -	\$ -
Reversos /utilizaciones	\$ -	\$ -	\$ -
Movimiento neto del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -
Saldo final	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

12. PROPIEDADES Y EQUIPO

<u>Descripción</u>	<u>Edificio</u> <u>Adecuaciones e</u> <u>Instalaciones</u>	<u>Muebles de</u> <u>oficina</u>	<u>Equipo</u> <u>electrónico</u>	<u>Vehículo</u> <u>Compañía</u>	<u>Total</u>
Al 01 de enero de 2012					
Costo histórico	\$ 11.659	\$ 2.893	\$ 7.055	\$	\$ 21.607
Depreciación acumulada	\$ -	\$ (38)	\$ (299)		\$ (337)
Valor en libros	<u>\$ 11.659</u>	<u>\$ 2.855</u>	<u>\$ 6.756</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21.270</u>
Movimiento 2012					
Adiciones	\$ 7.223	\$ 45	\$ 11.142		\$ 18.410
Ventas / bajas					
Depreciación	\$ (4.720)	\$ (261)	\$ (4.934)		\$ (9.916)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	<u>\$ 14.161</u>	<u>\$ (216)</u>	<u>\$ 6.208</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8.495</u>
Al 31 de diciembre del 2012					
Costo histórico	\$ 18.882	\$ 2.938	\$ 18.197	\$ -	\$ 40.017
Depreciación acumulada	\$ (4.720)	\$ (299)	\$ (5.233)	\$ -	\$ (10.253)
Valor en libros	<u>\$ 14.161</u>	<u>\$ 2.639</u>	<u>\$ 12.964</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29.765</u>
Movimiento 2013					
Adiciones	\$ -	\$ -	\$ 3.310	\$ 19.294	\$ 22.604
Ventas / bajas					
Depreciación	\$ (4.720)	\$ (264)	\$ (6.012)	\$ (1.938)	\$ (12.935)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	<u>\$ 4.720</u>	<u>\$ 2.375</u>	<u>\$ 10.262</u>	<u>\$ 17.356</u>	<u>\$ 39.434</u>
Al 31 de diciembre del 2013					
Costo histórico	\$ 18.882	\$ 2.938	\$ 21.507	\$ 19.294	\$ 62.621
Depreciación acumulada	\$ (9.441)	\$ (563)	\$ (11.245)	\$ (1.938)	\$ (23.187)
Valor en libros	<u>\$ 9.441</u>	<u>\$ 2.375</u>	<u>\$ 10.262</u>	<u>\$ 17.356</u>	<u>\$ 39.434</u>

La Administración de la Compañía informa que no hay propiedades y equipos entregados en garantía, además que las Adecuaciones e Instalaciones realizadas para las oficinas forman parte del Edificio que fue arrendado a partir del 1 de enero de 2012. El arrendamiento se acuerda con la empresa Central Car S.A. y se encuentra sujeta al plazo vigente de 4 años.

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Se incluye en este rubro el valor razonable de los derechos de Propiedad Intelectual que son otorgados mediante Contrato de Cesión de Derechos de Propiedad Intelectual celebrado el 10 de junio de 2011 con los propietarios del sistema y la empresa. Los Cedentes son propietarios de los derechos de Propiedad Intelectual del programa denominado KAIROS en las siguientes proporciones: Automotores de la Sierra S.A. 51%, Leonardo Fabricio Fantoni Vargas Machuca 27%, Willian Oswaldo Fiallos López 12.25% y Danny Vinicio Fiallos López 9.75%. Los Cedentes son accionistas de la Compañía "SOFTWARE DE LA SIERRA SOFTSIERRA S.A.", empresa legalmente constituida.

La Junta Universal de accionistas de la compañía "SOFTWARE DE LA SIERRA SOFTSIERRA S.A." legalmente reunida el 10 de Junio de 2011, aprobó por unanimidad recibir de LOS CEDENTES, en calidad de aporte para futura capitalización, el 100% de los derechos de Propiedad Intelectual del programa denominado KAIROS que incluye todos los derechos inherentes a la reproducción, distribución pública, importación y transformación. En virtud del presente contrato LOS CEDENTES se obligan a ceder a la CESIONARIA el 100% de los derechos de propiedad intelectual del programa denominado Kairos. La cesión se realiza en exclusiva para la compañía "SOFTWARE DE LA SIERRA SOFTSIERRA S.A." y se realiza en calidad de aporte para futuras capitalizaciones.

ACTIVO INTANGIBLE

<u>Descripción</u>	<u>Derechos de Propiedad Intelectual</u>	<u>Total</u>
Al 01 de enero de 2012		
Costo histórico	\$ 400.000,00	\$ 400.000,00
Amortización Acumulada y Deterioro	\$ -	\$ -
Valor neto en libros	<u>\$ 400.000,00</u>	<u>\$ 400.000,00</u>
Movimiento 2012		
Adiciones	\$ -	\$ -
Cargo por amortización	\$ -	\$ -
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	<u>\$ 400.000</u>	<u>\$ 400.000</u>
Al 31 de diciembre del 2012		
Costo histórico	\$ 400.000	\$ 400.000
Amortización Acumulada y Deterioro	\$ -	\$ -
Valor neto en libros	<u>\$ 400.000</u>	<u>\$ 400.000</u>
Movimiento 2013		
Adiciones	\$ -	\$ -
Cargo por amortización	\$ -	\$ -
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	<u>\$ 400.000</u>	<u>\$ 400.000</u>
Al 31 de diciembre del 2013		
Costo histórico	\$ 400.000	\$ 400.000
Depreciación acumulada	\$ -	\$ -
Valor en libros	<u>\$ 400.000</u>	<u>\$ 400.000</u>

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	\$ 43.315,58	\$ 15.123,44	\$ 9.101,58
Anticipo de clientes	\$ -	\$ -	\$ 927,36
Cuentas por pagar empleados	\$ 1.415,53	\$ 6.504,49	\$ 13.585,40
Impuestos por Pagar	\$ 3.851,91	\$ 7.449,05	\$ 1.006,64
Otras Cuentas por pagar	\$ 26.896,32	\$ 12.773,02	\$ 7.885,00
Total corriente	\$ 75.479,34	\$ 41.850,00	\$ 32.505,98
Jubilación Patronal	\$ 5.776,71	\$ 2.008,60	\$ 533,81
Deshaucio	1.465	1.033	481
Total no corriente	\$ 7.241,35	\$ 3.041,76	\$ 1.014,89

Corresponde al valor de los pagos pendientes a los proveedores por arrendamiento, sueldos pendientes de pago e impuestos fiscales a cancelar en el año siguiente.

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Dentro de los Estados Financieros al cierre del Ejercicio Económico 2012, el impuesto a la renta corriente provocado por la conciliación de valores con la Administración Tributaria es el siguiente:

Conciliación tributaria - contable

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación laboral e Impuesto a la renta	\$ 42.169,83	\$ 44.724,23
Menos - Participación a los trabajadores	\$ (6.325,47)	\$ (6.708,63)
Más - Gastos no deducibles	\$ 3.985,21	\$ 1.881,24
Más/menos - otras partidas conciliatorias	\$ -	\$ -
Base tributaria	\$ 39.829,57	\$ 39.896,84
Tasa impositiva	22%	23%
Tasa impositiva - reinversión (1)	12%	13%
Impuesto a la renta	\$ 8.762,50	\$ 9.176,27

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

16. PROVISIONES

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Año 2013				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	\$ 6.709	\$ 6.325	\$ (6.709)	\$ 6.325
Beneficios sociales (1)	\$ 5.925	\$ 48.203	\$ (44.238)	\$ 9.890
	<u>\$ 12.633</u>	<u>\$ 54.528</u>	<u>\$ (50.947)</u>	<u>\$ 16.215</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>				
Jubilación patronal	\$ 2.009	\$ 3.768	\$ -	\$ 5.777
Desahucio	\$ 1.033	\$ 518	\$ (86)	\$ 1.465
	<u>\$ 3.042</u>	<u>\$ 4.286</u>	<u>\$ (86)</u>	<u>\$ 7.241</u>
Año 2012				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	\$ 3.968	\$ 6.709	\$ (3.968)	\$ 6.709
Beneficios sociales (1)	\$ 3.917	\$ 28.604	\$ (26.596)	\$ 5.925
	<u>\$ 7.885</u>	<u>\$ 35.313</u>	<u>\$ (30.564)</u>	<u>\$ 12.633</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>				
Jubilación patronal	\$ 534	\$ 1.475	\$ -	\$ 2.009
Desahucio	\$ 481	\$ 552	\$ -	\$ 1.033
	<u>\$ 1.015</u>	<u>\$ 2.027</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3.042</u>

(1) Incluye principalmente Décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, aporte patronal al IESS y fondo de reserva debido a los empleados que tiene una antigüedad mayor de 1 año.

SOFTSIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la empresa al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 421.000, después de la resolución de la Junta Universal Ordinaria de Accionistas realizada el 28 de marzo del 2013, no se resolvió el incremento por aportaciones al Capital social, manteniendo su valor de acuerdo al aumento del año 2012 según escritura pública registrada el 28 de diciembre del 2012 en el Registro Mercantil del Cantón Ambato con el número 0249.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Legal

La Reserva Legal del 10% en la empresa es de US\$5,132.26 al 31 de Diciembre de 2013.

Resultados acumulados

El resultado del ejercicio económico 2013, luego del cálculo del 15% de Participación a trabajadores y del Impuesto a la renta a disposición de los accionistas es de US\$27,081.86.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros 31 de marzo de 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * *