

**Softwareone Ecuador Soluciones S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 junto  
con el informe de los auditores independientes

# Softwareone Ecuador Soluciones S.A.

## Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 junto con el informe de los auditores independientes

### Contenido

#### Informe de los auditores independientes

#### Estados financieros:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

#### Notas a los estados financieros

1. Operaciones.....	1
2. Bases de presentación.....	1
3. Resumen de políticas contables significativas.....	2
a) Efectivo en caja y bancos .....	2
b) Instrumentos financieros.....	3
c) Mobiliario y equipos .....	7
d) Cuentas por pagar, provisiones .....	8
e) Pasivos contingentes.....	9
f) Costos financieros .....	9
g) Beneficios a empleados.....	9
h) Reconocimiento de ingresos.....	10
i) Reconocimiento de costos y gastos.....	10
j) Impuestos .....	10
k) Eventos posteriores .....	12
4. Uso de estimaciones y supuestos contables significativos .....	12
5. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas aun no vigentes .....	13
6. Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros .....	14
7. Instrumentos financieros por categoría .....	15
8. Efectivo en caja y bancos .....	15
9. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	16
10. Impuestos .....	17
11. Mobiliario y equipo, neto .....	23
12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	23
13. Cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas .....	24
14. Beneficios a empleados.....	26

15. Patrimonio ..... 28

16. Costo de ventas ..... 29

17. Gastos de administración y ventas ..... 30

18. Principales contratos..... 30

19. Objetivo y políticas de gestión de riesgos financieros..... 32

20. Eventos Subsecuentes ..... 36

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Softwareone Ecuador Soluciones S.A.:**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Softwareone Ecuador Soluciones S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador, subsidiaria de Softwareone Latam - Holding SL de España), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión de auditoría.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Softwareone Ecuador Soluciones S.A.** al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Marco Panchi G.  
RNCPA No. 17-1629

*Ernst & Young.*

RNAE No.462

Quito, Ecuador  
20 de febrero de 2016

## Softwareone Ecuador Soluciones S.A.

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos	8	1,102,936	2,046,728
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	2,519,766	2,785,939
Impuestos por recuperar	10	1,447,855	978,609
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	13	281	11,813
<b>Total activo corriente</b>		<u>5,070,838</u>	<u>5,823,089</u>
<b>Activo no corriente:</b>			
Mobiliario y equipo, neto	11	55,339	62,115
Impuestos diferidos	10	34,349	40,376
<b>Total activo no corriente</b>		<u>89,688</u>	<u>102,491</u>
<b>Total activo</b>		<u><b>5,160,526</b></u>	<u><b>5,925,580</b></u>



Alfredo Maldonado Jerves  
Representante Legal



Paola Jaramillo S.  
Gerente de Finanzas



Karina Morales  
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

## Softwareone Ecuador Soluciones S.A.

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	2,515,732	3,498,645
Impuestos por pagar	10	573,779	724,175
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13	1,110,216	703,972
Beneficios a empleados	14	95,031	132,079
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>4,294,758</b>	<b>5,058,871</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Beneficios a empleados	14	57,465	52,444
Préstamos por pagar a relacionadas	13	150,000	150,000
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>207,465</b>	<b>202,444</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>4,502,223</b>	<b>5,261,315</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	15	4,000	4,000
Reserva legal	15	2,000	2,000
Resultados acumulados		652,303	658,265
<b>Total patrimonio</b>		<b>658,303</b>	<b>664,265</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>5,160,526</b>	<b>5,925,580</b>

  
Alfredo Maldonado Jerves  
Representante Legal

  
Paola Jaramillo S.  
Gerente de Finanzas

  
Karina Morales  
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

## Softwareone Ecuador Soluciones S.A.

### Estado de resultados integrales

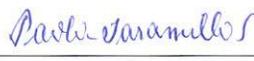
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

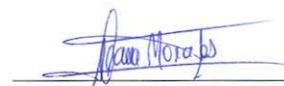
	Nota	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	2(g)	12,372,790	14,387,084
Costo de ventas	16	(10,264,783)	(12,103,784)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>2,108,007</b>	<b>2,283,300</b>
Gastos de administración y ventas	17	(1,979,639)	(1,906,559)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>128,368</b>	<b>376,741</b>
Gastos financieros		(12,000)	(12,000)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>116,368</b>	<b>364,741</b>
Impuesto a la renta	10	(139,907)	(176,023)
<b>(Pérdida) utilidad del año</b>		<b>(23,539)</b>	<b>188,718</b>
<b>Otro resultado integral:</b>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	14	17,577	(16,353)
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>		<b>(5,962)</b>	<b>172,365</b>



Alfredo Maldonado Jerves  
Representante Legal



Paola Jaramillo S.  
Gerente de Finanzas



Karina Morales  
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**Softwareone Ecuador Soluciones S.A.**

**Estado de cambios en el patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros		Total
				resultados integrales	Utilidades retenidas	
				Subtotal		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	4,000			508,633	508,633	512,633
<b>Más (menos):</b>						
Transferencia	-	2,000	506,633	(508,633)	(2,000)	-
Ajustes años anteriores 15 (d))	-	-	-	(20,733)	(20,733)	(20,733)
Pérdidas actuariales	-	-	-	(16,353)	(16,353)	(16,353)
Utilidad neta y resultados integrales del año, neto de impuestos	-	-	-	188,718	188,718	188,718
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	4,000	2,000	506,633	(16,353)	167,985	658,265
<b>Más (menos):</b>						
Ganancias actuariales	-	-	-	17,577	-	17,577
Pérdida neta y resultados integrales del año, neto de impuestos	-	-	-	(23,539)	(23,539)	(23,539)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	4,000	2,000	506,633	1,224	144,446	652,303


  
 Alfredo Maldonado Jerves  
**Representante Legal**


  
 Karina Morales  
**Contadora General**

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

## Softwareone Ecuador Soluciones S.A.

### Estado de flujos de efectivo

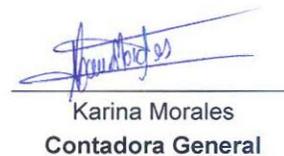
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujos de efectivo netos de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	116,368	364,741
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciaciones	15,798	13,060
Provisión beneficios a empleados a largo plazo, neto	22,598	4,695
<b>Variación en capital de trabajo</b>		
<b>Variación de activos – (aumento) disminución</b>		
Deudores comerciales, neto	266,173	1,010,745
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11,532	(11,813)
Impuestos por cobrar	(469,246)	71,545
<b>Variación de pasivos – aumento (disminución)</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(982,913)	(1,182,526)
Impuestos por pagar	114,719	275,565
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	406,244	419,368
Beneficios a empleados	(37,048)	36,694
	<u>(535,775)</u>	<u>1,002,074</u>
Impuesto a la renta pagado	(398,995)	(342,560)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación</b>	<u>(934,770)</u>	<u>659,514</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones de mobiliario y equipo	(9,022)	(26,200)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u>(9,022)</u>	<u>(26,200)</u>
<b>(Disminución) Incremento neto del efectivo en caja y bancos</b>	(943,792)	633,314
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio	2,046,728	1,413,414
<b>Saldo al final</b>	<u><b>1,102,936</b></u>	<u><b>2,046,728</b></u>

  
Alfredo Maldonado Jerves  
Representante Legal

  
Paola Jaramillo S.  
Gerente de Finanzas

  
Karina Morales  
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

# Softwareone Ecuador Soluciones S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 1. OPERACIONES

Softwareone Ecuador Soluciones S.A. "la Compañía" se constituyó el 9 de febrero de 2012 y su escritura de constitución se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 8 de marzo de 2012. El objeto de la Compañía es desarrollar, traducir, reproducir, importar, exportar, licenciar, sublicenciar, representar, comercializar, y distribuir directa e indirectamente, soporte lógico para computadores, software y hardware, sistemas de comunicaciones y toda clase de bienes y servicios relacionados con éstos, proporcionar asistencia técnica, consultoría, asesoría o servicios profesionales.

Como se menciona en la Nota 18, la Compañía forma parte de dos consorcios que fueron creados con el único fin de proveer licencias a sus clientes EP Petroecuador y a la Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento. Los estados financieros de los consorcios, forman parte de los estados financieros adjuntos.

La dirección registrada de la Compañía es Avenida De Los Shyris N35 -174 y Suecia, Edificio Renazzo Plaza piso 7.

### 2. BASES PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera en adelante "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante "IASB" por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros adjuntos incluyen las operaciones de la Compañía y de los consorcios Swo-Bussiness IT - New Access y Softwareone – Bigbranch (Véase Nota 18).

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que es valorizada en base a métodos actuariales (Véase Nota 3 (g)). Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores; excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2015, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

# Notas a los estados financieros (continuación)

## **Normas e interpretaciones nuevas o modificadas**

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2015, según se describe a continuación:

- Beneficios a los empleados - Planes de beneficios definidos: Aportaciones de empleados - Modificaciones a la NIC 19
- Pagos basados en acciones - Definición de la condición de irrevocabilidad - Modificaciones a la NIIF 2
- Combinaciones de negocios - Contabilización de una contraprestación contingente - Modificaciones a la NIIF 3
- Segmentos de operación - Agregación de segmentos de operación. Conciliación del total de activos de los segmentos y el total de activos de la entidad - Modificaciones a la NIIF 8
- Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles (Método de revaluación: revaluación proporcional de la depreciación - amortización acumulada) - Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38
- Información a revelar sobre partes relacionadas - Personal gerencial clave - Modificaciones a la NIIF 24
- Combinaciones de negocios - Formación de acuerdos conjuntos - Modificaciones a la NIIF 3
- Medición del valor razonable - Aplicación a activos y pasivos financieros con posiciones compensadas - Modificaciones a la NIIF 13
- Propiedades de inversión - Interrelación con la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Modificaciones a la NIC 40

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2015; sin embargo, éstas no tienen efecto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

### **3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### **a) Efectivo en caja y bancos**

El efectivo en caja y bancos presentado en el estado de situación financiera se registra al costo histórico y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

# Notas a los estados financieros (continuación)

## b) Instrumentos financieros

### (i) Activos financieros

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado transacciones convencionales se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

#### ***Medición posterior***

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### ***Préstamos y cuentas por cobrar***

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por cobrar a relacionadas.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo un evento de “pérdida sufrida” y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios, atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado**

Para los activos financieros contabilizados por su costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe alguna evidencia objetiva de deterioro del valor para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no resulten individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluirá ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evaluará de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no se incluyen en la evaluación de deterioro del valor efectuada de manera colectiva.

El importe de cualquier pérdida por deterioro del valor identificada se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados excluidas las pérdidas de crédito futuras esperadas que aún no se hayan incurrido. El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión por desvalorización y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados registrados como ingresos financieros en el estado de resultados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los préstamos y la provisión por desvalorización correspondiente, se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron a la Compañía. Si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión por desvalorización. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costos financieros en el estado de resultados.

### **(ii) Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, se reconocen al costo netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

### **Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### ***Cuentas por pagar***

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por pagar se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados.

#### **(iii) Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (iv) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable de los instrumentos financieros se revela en la Nota 6.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados no ajustados en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

### c) Mobiliario y equipo

Las partidas de mobiliario y equipo se presentan al costo neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro cuando estas correspondan. El mobiliario y equipo 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El costo inicial comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, operatividad, eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

El mobiliario y equipo se deprecia desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<b>Vida útil en años</b>
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	<u>3</u>

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si es necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipo.

Un componente de mobiliario y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a resultados según corresponda.

### **d) Cuentas por pagar, provisiones**

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

### e) **Pasivos contingentes-**

Los pasivos contingentes son registrados en función a una evaluación realizada por la administración de la Compañía en la cual se determina su probabilidad de ocurrencia como remota, posible o probable. Los pasivos contingentes evaluados como probables son registrados en base al mejor estimado de la salida de recursos que ocasionarían a futuro, mientras que los pasivos contingentes evaluados como posibles son revelados en las notas a los estados financieros.

### f) **Costos financieros**

Los costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en el que se incurren. Los costos por préstamos incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la Compañía en relación con la celebración de los acuerdos de préstamos respectivos.

Los pagos de intereses efectuados por la Compañía en cada ejercicio son reconocidos en el estado de flujos de efectivo como actividades de financiamiento una vez que corresponden a los costos de obtener recursos financieros.

### g) **Beneficios a empleados**

#### Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor sin descontar de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

#### Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen como otros resultados integrales.

### h) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

#### **Venta de licencias de software**

Los ingresos provenientes de la venta de licencias de software se reconocen de acuerdo a:

- Licencias que no requieren modificación significativa:  
Este caso se considerará como la venta de un bien, para lo cual, es necesario transferir al comprador de las licencias los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de las mismas. Por lo tanto, en este caso el ingreso se reconocerá al momento en que la orden de compra de las licencias ha sido aprobada por el cliente, reportado formalmente al fabricante y existe seguridad de que los beneficios económicos fluyan a la Compañía.
- Servicios técnicos de implementación de licencias:  
Los ingresos procedentes de la instalación se reconocen en función del devengo del servicio.

### i) **Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

### j) **Impuestos**

#### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas ej. Impuesto al valor agregado, salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **k) Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera eventos de ajuste son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## **4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

### **Estimación para cuentas incobrables**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación individual de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. Para las cuentas evaluadas colectivamente, la Compañía estima la provisión de cuentas dudosas como sigue: Provisiona al 100% la cartera vencida mayor a 120 días.

### **Vida útil de mobiliario y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

### **Impuestos**

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía

## Notas a los estados financieros (continuación)

calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

### **Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio. El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## **5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA EMITIDAS AUN NO VIGENTES**

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2015. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o joint venture	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 5: Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas no corrientes	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 7: Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a estados financieros condensados interinos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19: Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda la NIC 34: Reporte financiero interino	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1: Iniciativa de revelación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

### 6. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF. Los otros instrumentos se clasifican en los siguientes niveles de la jerarquía de valor razonable:

- Nivel 2-. Instrumentos financieros a tasa fija – El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable. Para la deuda cotizada emitida, el valor razonable se determina en base a los precios de mercado cotizados. Cuando no se cuenta con precios de mercado, se usa el modelo de flujo de caja descontado en base a la curva de rendimiento de la tasa de interés por el plazo que queda por vencer.

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y de 2014.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Nivel 3-. Son datos de entrada no observables para el activo o pasivo, esta información se utiliza para medir el valor razonable en la medida en que esos datos de entrada observables relevantes no estén disponibles, teniendo en cuenta, de ese modo, situaciones en las que existe poca, si alguna, actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de la medición. La Compañía no mantiene instrumentos financieros de Nivel 3

### 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se formaban de la siguiente manera:

	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo en caja y bancos (Ver Nota 8)	1,102,936	-	2,046,728	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Ver Nota 9)	2,519,766	-	2,785,939	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Ver Nota 13)	281	-	11,813	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>3,622,983</b>	<b>-</b>	<b>4,844,480</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Ver Nota 12)	2,515,732	-	3,498,645	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (Ver Nota 13)	1,110,216	-	703,972	-
Préstamos por pagar a entidades relacionadas (Ver Nota 13)	-	150,000	-	150,000
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3,625,948</b>	<b>150,000</b>	<b>4,202,617</b>	<b>150,000</b>

El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas y cuentas por pagar se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

### 8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

	2015	2014
Caja	800	800
Bancos locales	1,102,136	2,045,928
	<b>1,102,936</b>	<b>2,046,728</b>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudores comerciales por licencias facturadas (a)	1,741,711	2,143,635
Deudores comerciales por licencias no facturadas (b)	779,293	657,923
Otras cuentas por cobrar	39,296	36,206
	<u>2,560,300</u>	<u>2,837,764</u>
<b>Menos-</b> Estimación para cuentas incobrables	(40,534)	(51,825)
	<u><b>2,519,766</b></u>	<u><b>2,785,939</b></u>

- (a) Las condiciones de vencimiento promedio de las cuentas por cobrar por licencias facturadas son hasta 30 días.
- (b) Las licencias no facturadas, usualmente se facturan conforme a lo establecido en las cláusulas de los respectivos contratos con los clientes y que representan ingresos realizados conforme la política de reconocimiento de ingresos de la Compañía.

A continuación se presenta el movimiento de la estimación de las cuentas incobrables por los años 2015 y 2014.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio	51,825	96,403
<b>Más (menos):</b>		
Provisión	-	-
Reversión	(11,291)	(44,578)
Saldo final	<u><b>40,534</b></u>	<u><b>51,825</b></u>

#### a) Antigüedad de saldos de deudores comerciales por licencias facturadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la apertura por vencimiento del saldo de los deudores comerciales es como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>			<u>31 de diciembre de 2014</u>		
	<u>No dete- riorado</u>	<u>Deterio- rado</u>	<u>Total</u>	<u>No dete- riorado</u>	<u>Deterio- rado</u>	<u>Total</u>
<b>Por vencer</b>	850,126	-	850,126	1,614,153	-	1,614,153
<b>Vencido</b>						
De 1 a 30 días	837,976	-	837,976	385,630	-	385,630
De 31 a 60 días	1,412	-	1,412	-	-	-
De 61 a 90 días	11,663	-	11,663	92,027	-	92,017
De 91 a 120 días	-	40,534	40,534	-	51,825	51,825
Total	<u><b>1,701,177</b></u>	<u><b>40,534</b></u>	<u><b>1,741,711</b></u>	<u><b>2,091,810</b></u>	<u><b>51,825</b></u>	<u><b>2,143,635</b></u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### b) Saldos de deudores comerciales por licencias no facturadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, constituyen a ingresos devengados y que no han sido formalizados a través de la emisión del comprobante de venta, la antigüedad de estos saldos son menores.

## 10. IMPUESTOS

### a. Impuestos por recuperar y por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, impuestos por recuperar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Impuestos por recuperar:</b>		
Impuesto al Valor Agregado	92,148	16,236
Retenciones del impuesto al valor agregado (2)	793,560	652,029
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	486,221	234,419
Otros impuestos por recuperar (1)	75,926	75,925
	<u><b>1,447,855</b></u>	<u><b>978,609</b></u>
<b>Impuestos por pagar:</b>		
Retenciones del impuesto al valor agregado	158,723	212,664
Impuesto a la salida de divisas	156,133	175,416
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	258,923	336,095
	<u><b>573,779</b></u>	<u><b>724,175</b></u>

- (1) Constituye un pago en exceso de retenciones en la fuente realizadas por proveedores y que se halla pendiente de reclamo a la autoridad fiscal.
- (2) Corresponden a retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado generados desde el año 2013 (328,011), 2014 (103,723) y 2015 (355,779), sobre los cuales la Compañía va a solicitar la devolución de los mismos al Servicio de Rentas Internas en el primer semestre del año 2016.

### b. Impuesto a la renta corriente y diferido

Un resumen del impuesto a la renta registrado en los resultados del periodo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	133,880	216,399
Impuesto a la renta diferido	6,027	(40,376)
<b>Total gasto por impuesto a la renta del año</b>	<u><b>139,907</b></u>	<u><b>176,023</b></u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### c. Impuesto a la renta corriente

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la conciliación tributaria entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	116,368	364,741
<b>Más-</b> Gastos no deducibles	460,699	618,893
<b>Utilidad gravable</b>	<u>577,067</u>	<u>983,634</u>
Tasa de impuesto	22% / 25%	22%
Impuesto a la renta causado 22%	76,173	216,399
Impuesto a la renta causado 25%(Ver Nota 10 (e(iii)))	57,707	-
<b>Total Impuesto a la renta causado</b>	<u><b>133,880</b></u>	<u><b>216,399</b></u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	133,880	216,399
<b>Menos:</b>		
Retenciones del año 2015	398,095	-
Retenciones del año 2014	222,006	342,560
Retenciones del año 2013	-	108,258
<b>Impuestos por recuperar crédito tributario</b>	<u><b>486,221</b></u>	<u><b>234,419</b></u>

### d. Impuesto a la renta diferido

	<u>Estado de situación</u>		<u>Estado de resultados integrales</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Diferencias temporarias:</b>				
Provisión para el Impuesto a la salida de Divisas	34,349	34,030	319	34,030
Provisiones para beneficios a empleados	-	6,346	(6,346)	6,346
<b>Efecto en el impuesto diferido en resultados</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,027)</u>	<u>40,376</u>
<b>Activo por impuesto diferido neto</b>	<u><b>34,349</b></u>	<u><b>40,376</b></u>		

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto al 31 de diciembre, es como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Utilidad antes de impuesto a la renta	116,368	364,741
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente del 22%.	15,361	80,243
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente del 25%.	11,637	-
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	<u>26,998</u>	<u>80,243</u>
Ajuste al activo por impuesto diferido por diferencias temporarias	6,027	(40,376)
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	70,659	136,156
Gastos no deducibles (diferencias temporarias)	36,223	-
Gasto por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u><b>139,907</b></u>	<u><b>176,023</b></u>
Tasa efectiva de impuesto a la renta	<u><b>120%</b></u>	<u><b>48.26%</b></u>

### Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

#### (i) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada por impuesto a la renta desde su fecha de constitución.

#### (ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

#### (iii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### **(iv) Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

### **(v) Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El

## Notas a los estados financieros (continuación)

porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

### **(vi) Enajenación de acciones y participaciones**

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el Impuesto a la Renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

### **(vii) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

### **(viii) Reformas tributarias-**

El 18 de diciembre de 2015 se promulgó en el Registro Oficial No. 652 la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera, con el fin de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada, además de incentivar el financiamiento productivo y la inversión extranjera.

Esta Ley se aplica a las asociaciones público-privadas que tienen por objeto la provisión de bienes, obras o servicios por parte del Gobierno Central y los Gobiernos Autónomos Descentralizados.

Adicionalmente, se realizaron las siguientes reformas principalmente:

#### **- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno – LRTI-**

Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.

Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirectas de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenidas en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.

Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el reglamento.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- **Reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno – RALRTI-**

Mediante Decreto Ejecutivo No. 844 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 647 de fecha 11 de diciembre de 2015 se estableció que no se aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

### 11. MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre 2015 y 2014 el movimiento de mobiliario y equipo es el siguiente:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Total</u>
<b><u>Costo de activo:</u></b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>42,525</b>	<b>19,861</b>	<b>62,386</b>
Adiciones	18,215	7,985	26,200
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>60,740</b>	<b>27,846</b>	<b>88,586</b>
Adiciones	-	9,022	9,022
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>60,740</b>	<b>36,868</b>	<b>97,608</b>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>(5,246)</b>	<b>(8,164)</b>	<b>(13,410)</b>
Adiciones	(5,416)	(7,645)	(13,061)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>(10,662)</b>	<b>(15,809)</b>	<b>(26,471)</b>
Adiciones	(6,074)	(9,724)	(15,798)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>(16,736)</b>	<b>(25,533)</b>	<b>(42,269)</b>
<b>Neto, al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>50,078</b>	<b>12,037</b>	<b>62,115</b>
<b>Neto, al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>44,004</b>	<b>11,335</b>	<b>55,339</b>

### 12. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales (1)	457,302	524,641
Proveedor extranjero (2)	1,704,924	2,790,985
Otras cuentas por pagar al exterior (3)	178,689	-
Anticipos recibidos de clientes	42,692	26,799
Otras cuentas por pagar (4)	132,125	156,220
	<u><b>2,515,732</b></u>	<u><b>3,498,645</b></u>

- (1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores locales, tienen vencimientos corrientes de hasta 30 días, y no generan intereses.
- (2) Corresponden a compras de licencias al fabricante Microsoft y tienen vencimientos corrientes de 60 días y no generan intereses, de los cuales 813,420 (660,556 en el 2014) corresponden a facturas por compra de licencias cuyos vencimientos fueron en agosto de 2014 y marzo de 2015. A la fecha de vencimiento de dichas facturas la Compañía no contaba con el flujo de efectivo suficiente para efectuar el pago de las mismas. A fin de no poner en riesgo la línea de crédito con Microsoft, el pago de dichas facturas lo efectuó SoftwareONE AG (Suiza) a través del método refund. Con este procedimiento SoftwareONE AG (Suiza) cubre temporalmente la obligación de la Compañía con Microsoft y una vez que la Compañía tenga el flujo de efectivo suficiente realizará el pago de estas facturas. La Compañía se encuentra gestionando la obtención de un préstamo por parte de SoftwareONE AG (Suiza) que se estima sea aprobada en febrero de 2016 a fin de liquidar estas facturas.
- (3) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores del exterior, tienen vencimientos corrientes de hasta 60 días y no generan intereses.
- (4) Corresponden a provisiones de gastos locales los mismos que son liquidados hasta 30 días.

### 13. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía considerando su objeto y condiciones. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con entidades relacionadas fueron acordados entre ellas.

#### (a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por pagar con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>		
<b>Corto plazo-</b>		
SoftwareONE Perú S.A.C.	-	11,813
SoftwareONE AG Suiza	281	-
	<u>281</u>	<u>11,813</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Cuentas por pagar</b>		
<b>Corto plazo-</b>		
SoftwareONE Spain SL	451	4,980
SoftwareONE AG Suiza	1,074,240	640,598
SoftwareONE AG Holding	34,525	
SoftwareONE- USA	-	7,590
SoftwareONE Latam Holding SL- España	1,000	50,804
	<u>1,110,216</u>	<u>703,972</u>
<b>Largo plazo-</b>		
SoftwareONE Latam Holding SL- España (1)	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>

(1) Corresponde a un préstamo recibido en mayo de 2012 a un plazo de 5 años a una tasa de interés del 8% anual.

Durante los años 2015 y 2014, la Compañía ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

	<u>Gastos overhead</u>	<u>Compra Licencias</u>	<u>Venta Licencias</u>	<u>Intereses</u>	<u>Primas de seguros</u>	<u>Beneficios a empleados</u>	<u>Total</u>
<b>Año 2015</b>							
<b>Filial:</b>							
SoftwareONE AG							
Suiza (Ver Nota 18 b)	425,090	-	(281)	-	10,965	-	435,774
SoftwareONE AG							
Holding	-	-	-	-	-	34,525	34,525
SoftwareONE Latam							
Holding SL- España	-	-	-	12,000	-	-	12,000
SoftwareONE España	-	578	-	-	-	-	578
SoftwareONE-Colombia	-	-	(56,518)	-	-	-	(56,518)
SoftwareONE- Perú	-	18,886	-	-	-	-	18,886
	<u>425,090</u>	<u>19,464</u>	<u>(56,799)</u>	<u>12,000</u>	<u>10,965</u>	<u>34,525</u>	<u>445,245</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Gastos overhead</u>	<u>Compra Licencias</u>	<u>Venta Licencias</u>	<u>Intereses</u>	<u>Primas de seguros</u>	<u>Beneficios a empleados</u>	<u>Total</u>
<b>Año 2014</b>							
<b>Filial:</b>							
SoftwareONE AG							
Suiza (Ver Nota 18 b)	449,404	-	-	-	7,567	-	456,971
SoftwareONE Latam							
Holding SL- España	-	-	-	12,000	-	-	12,000
SoftwareONE España	-	6,385	-	-	-	-	6,385
SoftwareONE-USA	-	9,730	-	-	-	-	9,730
SoftwareONE- Perú	-	25,518	(11,813)	-	-	-	13,705
	<u>449,404</u>	<u>41,633</u>	<u>(11,813)</u>	<u>12,000</u>	<u>7,567</u>	<u>-</u>	<u>498,791</u>

### (b) Remuneraciones y compensaciones recibidas por el personal clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la Gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo, durante los años 2015 y 2014 reconocidos como gastos, se forman como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	180,222	166,442
Beneficios sociales	24,024	24,414
Otros	1,876	4,983
	<u>206,122</u>	<u>195,839</u>

## 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

### a. Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los beneficios a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación a trabajadores	20,536	64,366
Vacaciones	52,603	42,317
Seguro Social	15,359	18,638
Décimo cuarto sueldo	3,596	3,790
Décimo tercer sueldo	2,937	2,968
	<u>95,031</u>	<u>132,079</u>

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de beneficios a empleados fue como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Saldo</u> <u>31.12.13</u>	<u>Provi-</u> <u>siones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.14</u>	<u>Provi-</u> <u>siones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.15</u>
Participación a trabajadores	55,365	160,015	(151,014)	64,366	20,536	(64,366)	20,536
Décimo tercer sueldo	2,613	53,590	(53,235)	2,968	50,603	(50,634)	2,937
Décimo cuarto sueldo	3,423	9,942	(9,575)	3,790	6,493	(6,687)	3,596
Vacaciones	22,513	25,793	(5,989)	42,317	36,024	(25,738)	52,603
Seguro Social	11,471	189,493	(182,326)	18,638	214,040	(217,319)	15,359
	<u>95,385</u>	<u>438,833</u>	<u>(402,139)</u>	<u>132,079</u>	<u>327,696</u>	<u>(364,744)</u>	<u>95,031</u>

### b. Largo plazo:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios post-empleo – Jubilación patronal	42,844	41,670
Beneficios post-empleo – Desahucio	14,621	10,774
	<u>57,465</u>	<u>52,444</u>

Las siguientes tablas resumen los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 reconocidos en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año es:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Indemni-</u> <u>zación por</u> <u>desahucio</u>	<u>Total</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	23,072	8,324	31,396
Costo laboral por servicios actuales	7,458	1,765	9,223
Costo financiero	1,615	575	2,190
Pérdida actuarial	12,473	3,880	16,353
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas	(2,948)	(3,770)	(6,718)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2014	<u>41,670</u>	<u>10,774</u>	<u>52,444</u>
Costo laboral por servicios actuales	9,515	3,424	12,939
Costo por servicios pasados	-	6,234	6,234
Costo financiero	2,725	700	3,425
Ganancia actuarial	(11,066)	(6,511)	(17,577)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015	<u>42,844</u>	<u>14,621</u>	<u>57,465</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Los supuestos actuariales utilizados en los años 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de crecimiento de salario	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tasa de rotación	18.64%	11.46%
Vida laboral promedio remanente	7.3	8.00
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2015, se ilustra a continuación:

Supuestos	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
Efecto sobre la obligación neta de Jubilación Patronal	4,883	5,596	5,759	5,052
Efecto sobre la obligación neta de Desahucio	<u>1,753</u>	<u>2,019</u>	<u>2,078</u>	<u>1,813</u>

### 15. PATRIMONIO

#### a. Capital social

La Compañía ha emitido acciones ordinarias y normativas con valor nominal de 1.00 cada una. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital de la Compañía está conformado por 4,000 acciones suscritas y pagadas.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

## Notas a los estados financieros (continuación)

<b>Nombre de accionista</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>Participación accionaria</b>
Softwareone Colombia SAS	Colombiana	1	00.02%
Softwareone Latam – Holding SL	Española	3,999	99.98%
		<b>4,000</b>	<b>100%</b>

### b. Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a la reserva legal un porcentaje no menor a 10% de las utilidades 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.

Actualmente la reserva representa el 50% del capital social.

### c. Reserva facultativa

Con fecha 18 de septiembre de 2014 la Junta General Ordinaria Universal de accionistas aprobó destinar el 100% de las utilidades a la cuenta de reservas facultativas. Esta reserva es de libre disposición de los accionistas.

### d. Ajustes

Durante el año 2014, la gerencia identificó ciertos ajustes relacionados con el impuesto a la salida de divisas que no fueron provisionados en el año 2013 por 20,733.

## 16. COSTO DE VENTAS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el costo de ventas por absorción se conformaba como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Licencias exterior (Ver Nota 18 (c))	8,274,739	10,025,438
Licencias locales	1,355,341	1,460,432
Incentivos (Rebates Microsoft)	(332,199)	(529,437)
Servicios	114,666	488,997
Impuesto a la Salida de Divisas	309,137	371,525
Comisiones VAR a terceros	352,029	261,164
Seguros y garantías	70,713	47,513
Provisión incobrables	(11,292)	(44,578)
Otros	131,649	22,730
	<b>10,264,783</b>	<b>12,103,784</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de los gastos de administración y ventas es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y beneficios sociales	1,084,317	981,389
Servicios Intercompañías (Ver Nota 18 (b))	425,090	449,404
Gastos de viaje	85,079	108,002
Honorarios profesionales	113,484	89,430
Impuestos y contribuciones	63,427	59,216
Eventos-publicidad	57,340	53,476
Arrendamientos	45,737	40,335
Servicios básicos	36,199	35,924
Otros	6,648	21,460
Mantenimientos- suministros	25,139	20,641
Gastos bancarios	18,241	16,356
Depreciaciones	15,798	13,060
Reclutamiento	1,940	12,983
Entrenamiento	1,200	4,883
	<u>1,979,639</u>	<u>1,906,559</u>

### 18. PRINCIPALES CONTRATOS

a) Al 31 de diciembre de 2015 los principales contratos que la Compañía mantiene suscritos con sus clientes son:

**i. Banco Pichincha S.A.**

**Objeto:** Provisión del mantenimiento de las licencias bajo el esquema de licenciamiento "Enterprise Agreement" de Microsoft.

**Precio:** 4,573,148

**Fecha inicio:** 01/08/2014

**Plazo:** Tres años

**Garantía:** 531,450

**ii. Contraloría General del Estado**

**Objeto:** Renovación del Licenciamiento de Microsoft de la Plataforma Tecnológica de la Contraloría General del Estado

**Precio:** 733,495

**Fecha inicio:** 01/07/2013

**Plazo:** Tres años

**Garantía:** 36,675

## Notas a los estados financieros (continuación)

### iii. EP Petroecuador

<b>Objeto:</b>	Actualización de Mantenimiento de Licencias Microsoft con Microsoft Assurance
<b>Precio:</b>	1,511,573
<b>Fecha inicio:</b>	17/07/2014
<b>Plazo:</b>	Tres años
<b>Garantía:</b>	75,578

### iv. Fiscalía General del Estado

<b>Objeto:</b>	Provisión de licencias Office-stad 2013 MVL, 1002 licencias EXCHG-Std cal por dispositivo, licencias Win-SRV cal por dispositivo y licencias Windows 8 Profesional en español MVL
<b>Precio:</b>	418,500
<b>Fecha inicio:</b>	26/06/2014
<b>Plazo:</b>	8 días contados a partir de la suscripción del contrato
<b>Garantía:</b>	No requerida

### v. Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento \*

<b>Objeto:</b>	Entrega del servicio de Colaboración y Comunicación Unificada en la Nube (CCU)
<b>Precio:</b>	283,800
<b>Fecha inicio:</b>	14/06/2013
<b>Plazo:</b>	1,120 días
<b>Garantía:</b>	14,190

(\*) Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía forma parte de dos consorcios creados con propósito específico según se detalla a continuación:

- El Consorcio Softwareone Ecuador Soluciones – BIGBRANCH S.A fue creado mediante Escritura Pública de Constitución de Consorcio el 2 de junio de 2014 cuyo objeto es proveer servicios de “Actualización y mantenimiento de licencias Microsoft con Software Assurance para EP Petroecuador”, la Compañía mantiene la mayoría de la participación en este consorcio y por tanto el control financiero y administrativo.
  - El Consorcio SWOBITNEW - fue creado mediante Escritura Pública de Constitución de Consorcio el 21 de mayo de 2013 cuyo objeto es proveer servicios de “Actualización y mantenimiento de licencias la Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento”, la Compañía mantiene la mayoría de la participación en este consorcio y por tanto el control financiero y administrativo.
- b) En enero de 2013 se suscribió un contrato con Softwareone AG de Suiza a través del cual se reciben servicios de tecnología y distribución de costos de servicios corporativos incurridos a nivel global. El precio de los servicios se determina en función a los costos de nómina y gastos operacionales incurridos por los diferentes centros corporativos más un margen del 5%. Este contrato se renueva anualmente. Durante el año 2015 se recibieron servicios por 425,090 (449,404 en 2014).

## Notas a los estados financieros (continuación)

- c) En septiembre de 2014 la Compañía suscribió un contrato con Microsoft Corporation a través del cual se otorga a la Compañía el derecho no exclusivo de participar en el licenciamiento de determinados programas y proveer determinadas licencias y software como distribuidores de Microsoft. Los precios se determinan en función a aquellos publicados por Microsoft Corporation al momento de la operación. Este contrato finalizó el 31 de agosto de 2015. Con fecha 31 de diciembre de 2015, la Compañía suscribió un adendum al contrato para extender la vigencia del mismo hasta el 31 de agosto de 2016. La Gerencia estima que el contrato será renovado en el siguiente período. Durante el año 2015 se adquirieron licencias y programas por 8,274,739 (10,025,438 en 2014).

### 19. OBJETIVO Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

#### (a) Marco de administración de riesgos

La Gerencia es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía está expuesta a varios riesgos. El área de Tesorería es la responsable por el manejo de los mismos en lo que se relaciona con: mercados financieros, moneda extranjera, tasas de interés, riesgos con terceros (clientes, proveedores, bancos y compañías de seguro), y riesgos de fraude relacionados con el manejo de caja, cuentas bancarias y transacciones bancarias. Para ello ha diseñado una política que tiene un esquema que incluye tareas y responsabilidades con roles y funciones específicas que se aplican en su casa matriz y subsidiarias.

La Gerencia hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto de condiciones normales como de tensión sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A través de la política de gestión de ciclo de efectivo la Compañía busca reducir el tiempo del ciclo operativo de caja, así como minimizar la necesidad de capital de trabajo, y minimizar el riesgo de crédito, tipo de cambio y tasas de interés.

La Compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos y obligaciones, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos contractuales no descontados que se realizarán:

	Al 31 de diciembre de 2015				Total
	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 12 meses	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	457,302	1,245,010	813,420	-	2,515,732
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,451	-	1,108,765	-	1,110,216
Préstamos	-	-	-	150,000	150,000
<b>Total pasivos</b>	<b>458,753</b>	<b>1,245,010</b>	<b>1,922,185</b>	<b>150,000</b>	<b>3,775,948</b>

	Al 31 de diciembre de 2014				Total
	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 12 meses	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	524,641	2,313,448	660,556	-	3,498,645
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	74,374	629,598	-	703,972
Préstamos	-	-	-	150,000	150,000
<b>Total pasivos</b>	<b>524,641</b>	<b>2,387,822</b>	<b>1,290,154</b>	<b>150,000</b>	<b>4,352,617</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Compañía está expuesta a riesgos de mercados tales como variación en las tasas de interés y tipos de cambio de moneda extranjera, con el fin de minimizar estos riesgos, la Compañía contrata coberturas basando su decisión en la relación costo riesgo de las transacciones.

#### i. Riesgo de tasas de interés

El endeudamiento de la Compañía ha sido históricamente para financiar necesidades temporales de capital de trabajo, las tasas contratadas son fijas.

A la fecha del estado de situación financiera, el perfil de las tasas de interés de los pasivos financieros es como sigue:

	Valor en libros	
	2015	2014
<b>Instrumentos financieros:</b>	<b>150,000</b>	<b>150,000</b>

La Compañía no mide los pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no entra en transacciones de derivados. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría al monto registrado de los pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Compañía.

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en las tasas de interés sobre la porción de deudas y préstamos que devengan intereses:

	Incremento disminución en puntos básicos	Efecto sobre la ganancia antes de impuesto
<b>2015</b>	+0.05%	750
	-0.05%	(750)
<b>2014</b>	+0.05%	750
	-0.05%	(750)

#### ii. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el Dólar de E.U.A. y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Gerencia estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no reporta posición en moneda extranjera.

### (d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Valor en libros	
	2015	2014
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,519,766	2,785,939
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	281	11,813
	<u>2,520,047</u>	<u>2,797,752</u>

Los activos y pasivos financieros se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

- (e) La Compañía ha establecido una política de riesgo, bajo la cual analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega del bien. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles y, adicionalmente, referencias bancarias; además se establecen límites de crédito para cada cliente. La Compañía no requiere garantías en relación con los deudores comerciales.

### (f) Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año 2015.

La Compañía hace seguimiento al capital utilizando el índice deuda neta – patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos, y menos efectivo y equivalentes de efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos.

Los saldos de pasivos y patrimonio y sus porcentajes de participación al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2015</u>	<u>%</u>	<u>2014</u>	<u>%</u>
Total pasivo	4,502,223	87	5,261,315	89
Total patrimonio	658,303	13	664,265	11
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b><u>5,160,526</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>5,925,580</u></b>	<b><u>100</u></b>

### 20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.