

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

INFORME DEL COMISARIO
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

CONTENIDO

Informe del comisario
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo

Abreviaturas usadas:

Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
Compañía	-	Softwareone Ecuador Soluciones S.A.
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL COMISARIO

A los señores accionistas de SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

En cumplimiento a expresas normas legales y estatutarias, en especial a las publicadas por la Superintendencia de Compañías; presento a ustedes el siguiente informe de Comisario correspondiente al ejercicio 2013.

He obtenido de los Administradores toda la información sobre las operaciones, documentos y registros que he juzgado necesarios investigar. Así mismo, he revisado el estado de situación financiera de SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A., al 31 de diciembre 2013 y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, sobre los cuales procedo a rendir este informe:

1.- Cumplimiento por parte de los Administradores de Normas Legales, Estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General.

En mi opinión, la Administración de la compañía ha cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias aplicables, así como con las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionista de la Compañía.

2.- Comentarios sobre los Procedimientos de Control Interno de la Compañía

El sistema de control interno contable de la EMPRESA SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A., tomando en su conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la administración de una seguridad razonable, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la administración y se registran correctamente para permitir la preparación de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

3.- Informe sobre las disposiciones constantes en el Artículo 279 de la Ley de Compañías

He revisado en cabal cumplimiento de las disposiciones incluidas en el artículo 279 de la Ley de Compañías. Al respecto no ha llegado a mi conocimiento de alguna situación la cual debiera ser informada.

4.- Resumen de Políticas Contables Significativas

LA EMPRESA SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A., está constituida en el Ecuador en Quito y su actividad principal 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

a) Bases de preparación de los estados financieros.- Los presentes estados financieros de Softwareone Ecuador Soluciones S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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

Las siguientes Normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para NIIF 9.	Enero 1, 2013
NIIF 7	Revelación – Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero.	Enero 1, 2013
NIIF 10	Consolidación de estados financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos.	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades.	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable.	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios para empleados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros separados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011).	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa.	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación de equipo de servicio.	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio.	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia y segmentos para activos y pasivos totales.	Enero 1, 2013
CINIIF 20	Costo de desmontaje en la fase de producción de una mina a cielo abierto.	Enero 1, 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Unidad monetaria.- Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósitos de presentación de los estados de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d) Activos financieros.- Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

e) Pasivos Financieros.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen o cuando los términos no incluyen intereses, pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

f) Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se

trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados

g) Inventarios.- Al 31 de Diciembre del 2013, los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de adquisición y los gastos necesarios para la venta.

h) Propiedades y equipos.- Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

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

Impuesto a la renta corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (23% - 2012) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, las normas tributarias establecieron el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta; y en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

j) Ingresos.- Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de los bienes.

k) Reconocimiento de los gastos.- Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

l) Reconocimiento Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

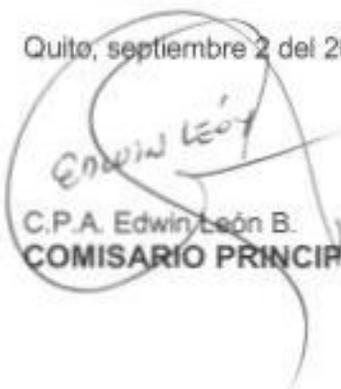
m) **Eventos Posteriores.**- Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

5.- Opinión sobre las cifras Presentadas en los Estados Financieros.

Las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables y, en mi opinión, presentan razonablemente, en todos los aspectos más importantes, la posición financiera de SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, los cambios del patrimonio de sus accionistas y los flujos de efectivo, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

6.- Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que he juzgado necesaria revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mi función.

Quito, septiembre 2 del 2014


C.P.A. Edwin León B.
COMISARIO PRINCIPAL

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****(expresado en dólares estadounidenses)****ACTIVOS**

	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.413.414	168.097
Cuentas por cobrar comerciales	3.815.033	2.838.501
Activo por impuesto corriente	905.555	115.035
Inventarios	0	377.077
Total activos corrientes	<u>6.134.002</u>	<u>3.498.710</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Activos Fijos	48.975	72.290
Total activos no corrientes	<u>48.975</u>	<u>72.290</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>6.182.977</u>	<u>3.571.000</u>

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	4.431.523	3.018.153
Pasivo por impuesto corriente	425.315	71.489
Total pasivos corrientes	<u>4.856.838</u>	<u>3.089.642</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	782.110	165.633
Obligaciones por beneficios definidos	31.395	29.474
Total pasivos no corrientes	<u>813.505</u>	<u>195.107</u>
TOTAL PASIVOS	5.670.343	3.284.749
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	512.634	286.251
TOTAL PATRIMONIO	<u>512.634</u>	<u>286.251</u>
(véase estado adjunto)		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>6.182.977</u>	<u>3.571.000</u>

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Ingresos Ventas	10.905.565	6.273.689
Costo de ventas	<u>(9.010.626)</u>	<u>(5.221.379)</u>
Utilidad bruta	<u>1.894.937</u>	<u>1.052.310</u>
Gastos de administración y ventas	(1.334.247)	(576.727)
Costos financieros	(410.454)	(95.006)
Rendimientos financieros	42	50
Ingresos provenientes del exterior	144.830	-
Otros ingresos netos	18.625	322
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>313.733</u>	<u>380.949</u>
Gasto por impuesto a la renta	<u>(87.350)</u>	<u>(98.698)</u>
Utilidad (pérdida) neta	<u>226.383</u>	<u>282.251</u>
Total resultado integral del año	<u>226.383</u>	<u>282.251</u>

\$

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Pagado	Resultados Acumulados	Total
Diciembre 31, 2011	-	-	-
Constitucion capital social	4.000	-	4.000
Utilidad neta del año		282.251	282.251
Diciembre 31, 2012	4.000	282.251	286.251
Utilidad neta del año		226.383	226.383
Diciembre 31, 2013	4.000	508.634	512.634



SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	9.699.222	2.943.076
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9.164.763)	(2.989.311)
Intereses Recibidos	42	50
Otros, neto	18.625	322
Otros pagos por actividades de operación	<u>235.820</u>	<u>290.223</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>788.946</u>	<u>244.360</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Compras de Activos Fijos	(647)	(76.263)
Ventas por Activos Fijos	<u>14.525</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>13.878</u>	<u>(76.263)</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de financiamiento:		
Accionistas y partes relacionadas	<u>442.493</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>442.493</u>	<u>-</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1.245.317	168.097
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>168.097</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>1.413.414</u>	<u>168.097</u>
Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Utilidad neta	369.097	445.175
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación:		
Provisiones de beneficios definidos	1.922	29.474
Depreciación de mobiliarios y equipos	9.437	3.973
Cambios en el capital de trabajo:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	78.628	(2.803.147)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.016.363)	(35.356)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(38.808)	-
(Incremento) disminución en inventarios	377.076	(377.076)
(Incremento) disminución en otros activos	(790.524)	(115.035)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	3.617.132	716.530
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1.851.443)	2.422.469
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(20.145)	48.694
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(4.358)	4.358
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>(142.715)</u>	<u>(98.699)</u>
	<u>788.946</u>	<u>244.360</u>