

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7



Sign External Auditors C. Ltda.
Audidores Independientes

Su confianza..... Nuestro Compromiso

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de 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 de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes 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 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.

Sign

Sign External Auditors C. Ltda.
Audidores Independientes

Su confianza..... Nuestro Compromiso

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A. al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

SC - RNAE No. 591



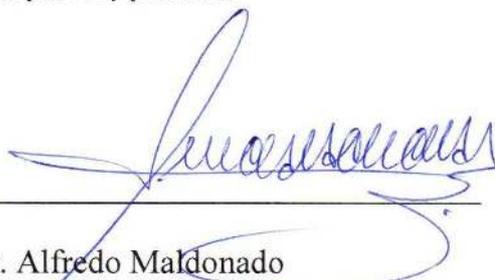
Néstor A. Vargas – Socio
RNC No. 24486

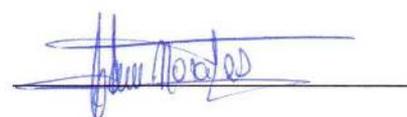
29 de Julio del 2014

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	1,413,414	168,097
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	3,815,033	2,838,501
Inventario <i>(Nota 5)</i>	-	377,077
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 8)</i>	905,555	115,035
Total activos corrientes	<u>6,134,002</u>	<u>3,498,710</u>
Activos no corrientes:		
Activos fijos <i>(Nota 6)</i>	48,975	72,290
Total activos no corrientes	<u>48,975</u>	<u>72,290</u>
Total activos	<u><u>6,182,977</u></u>	<u><u>3,571,000</u></u>
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes <i>(Nota 7)</i>	4,431,523	3,018,153
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 8)</i>	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 <i>(Nota 7)</i>	782,110	165,633
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 9)</i>	31,395	29,474
Total pasivos no corrientes	<u>813,505</u>	<u>195,107</u>
Total pasivos	<u><u>5,670,343</u></u>	<u><u>3,284,749</u></u>
Patrimonio <i>(Nota 12)</i>:		
Capital pagado	4,000	4,000
Utilidades retenidas:		
Resultados acumulados	508,634	282,251
Total patrimonio	<u>512,634</u>	<u>286,251</u>
Total pasivos y patrimonio	<u><u>6,182,977</u></u>	<u><u>3,571,000</u></u>

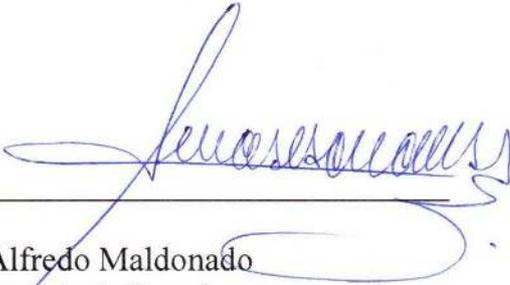

Dr. Alfredo Maldonado
Representante Legal


Sra. Karina Morales
Contador General

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos Ventas	10,905,565	6,273,689
Costo de Ventas	<u>(9,010,628)</u>	<u>(5,221,379)</u>
Utilidad bruta	1,894,937	1,052,310
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 13)</i>	(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>
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 8)</i>	<u>(87,350)</u>	<u>(98,698)</u>
Utilidad neta del año	<u>226,383</u>	<u>282,251</u>
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos		
Total resultado integral del año	<u>226,383</u>	<u>282,251</u>


Dr. Alfredo Maldonado
Representante Legal


Sra. Karina Morales
Contador General

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Utilidades Retenidas		
	Capital Pagado	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	-	-
Constitución capital social	4,000	-	4,000
Utilidad neta de año, 2012	-	282,251	282,251
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	4,000	282,251	286,251
Utilidad neta de año, 2013	-	226,383	226,383
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	4,000	508,634	512,634



Dr. Alfredo Maldonado
Representante Legal



Sra. Karina Morales
Contador General

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	9,699,222	2,943,076
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	235,820	290,223
Flujo neto de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación	788,946	244,360
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:		
Compras de activos fijos	(647)	(76,263)
Venta por activos fijos	14,525	
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	13,878	(76,263)
Flujo de efectivo usado en actividades de financiamiento:		
Accionistas y partes relacionadas	442,493	-
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiamiento	442,493	-
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivos	1,245,317	168,097
Efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivos al principio del año	168,097	-
Efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivos al final del año (Nota 3)	1,413,414	168,097
Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Utilidad neta	369,097	448,175
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	(1,016,353)	(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	(1,651,443)	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	(142,715)	(98,699)
	788,946	244,360


 Dr. Alfredo Maldonado
 Representante Legal


 Sra. Karina Morales
 Contador General

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros

1. Información General

La actividad actual 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.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 09 de Febrero del 2012, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 8 de Marzo del 2012.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 estuvo conformada de la siguiente manera: 99.98% por Softwareone Latam-Holding SL y con el 0.02% por Softwareone Colombia SAS.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, en la Av. De los Shyris N35-174 y Suecia.

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía mantenía 19 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 02 de Junio del 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2013.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Las políticas aplicadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Instrumentos Financieros

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.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

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 transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales a la vista, son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de licencias, con plazos menores a un año, no generan interés.

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.

La Compañía clasifica sus pasivos como siguen:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan intereses.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2012, 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.

Activos Fijos

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.

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.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

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.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos 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.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Impuesto Diferido (continuación)

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). El importe de IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuestos al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el monto de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuos o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de las relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y período pasados.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (continuación)

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bono del estado pagadero en plazos, similares a los de las correspondientes obligaciones), tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía, edad, sexo, años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo de servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro; se reconocerán en resultados como gastos en el período en que ocurren.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando los bienes son entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que el pago sea realizado.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento de Ingresos (continuación)

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

Los costos se reconocen al momento que se efectúa la venta.

Los 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.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida 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.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Provisiones (continuación)

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

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 integrales.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Provisión para cuentas dudosas

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Vida Útil y Valor Residual de Activos fijos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de Activos fijos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de oficina	10	10

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

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

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	%	%
Tasa de descuento	7	7
Tasa esperada del incremento salarial	3	3
Tasa de rotación (promedio)	8.90	8.90
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 y 2012: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

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.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente 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 será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidos en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el cambio en el superávit por revalorización, ganancia y pérdida actuariales en planes de pensiones, ganancia y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la mediación de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no ha habido otros resultados integrales.

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.

Normas Internacionales en Vigencia

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas en el año anterior. A partir del 01 de Enero del 2013, entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (enmendada en el 2010)	Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero del 2013
NIIF 10 (enmendada en el 2011)	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11 (enmendada en el 2011)	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12 (enmendada en el 2011)	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13 (enmendada en el 2011)	Mediación del valor razonable	1 de enero del 2013
NIC 19 (enmendado en el 2011)	Beneficios a empleados, cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definitivos y beneficios por terminación	1 de enero del 2013

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Normas Internacionales en Vigencia (continuación)

Otras normas, interpretaciones o modificaciones emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	1 de Enero del 2014
CINIIF 21 - Gravámenes	1 de Enero del 2014
NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la contabilidad de cobertura – Modificaciones a la NIC 39	1 de Enero del 2014
Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)	1 de Enero del 2014

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	357	550
Bancos	1,413,057	167,547
	<u>1,413,414</u>	<u>168,097</u>

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes facturados	2,724,519	2,803,146
Clientes por facturar	1,126,849	
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo Proveedores	34,536	2,068
Empleados	270	8,024
Cuentas por cobrar Bigbranch S.A.	21,263	21,263
Garantías	4,000	4,000
	<u>3,911,437</u>	<u>2,838,501</u>
Provisión cuentas incobrables	<u>(96,404)</u>	-
Cuentas por cobrar neto	<u>3,815,033</u>	<u>2,838,501</u>

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2013, Cuentas por cobrar por facturar representan el reconocimiento de ingresos, para efectos tributarios al final del ejercicio, aunque las licencias en algunos casos no fueron facturadas.

Los movimientos en el valor presente de provisión cuentas incobrables fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<u>(US Dólares)</u>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión cuentas incobrables y deterioro	96,404	-
Saldo al fin del año	96,404	-

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de servicios con un plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<u>(US Dólares)</u>	
Por vencer		
Vencidos:		
1 - 30	2,462,243	2,803,146
31-60	540,930	-
60-90	677,976	-
90- adelante	170,219	-
	3,851,368	2,803,146

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013, los inventarios consistían de los siguientes:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<u>(US Dólares)</u>	
Inventario de Licencias	-	377,077
	-	377,077

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Activos Fijos

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Total Costo
	<i>(US Dólares)</i>		
Costo o valuación:			
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	41,876	34,386	76,262
Adiciones	4,130	-	4,130
Bajas y/o retiros	(3,483)	(14,524)	(18,007)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	42,523	19,862	62,385
Depreciación:			
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	(1,196)	(2,776)	(3,972)
Depreciaciones	(4,159)	(6,620)	(10,779)
Bajas y/o retiros	109	1,232	1,341
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	(5,246)	(8,164)	(13,410)
Total Activos fijos	37,277	11,698	48,975

7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Acreeedores comerciales corriente:		
Proveedores Nacional	612,805	550,895
Proveedores Exterior	3,700,235	-
Otras cuentas por pagar:		
Participación Trabajadores	55,364	67,226
IESS por pagar	13,951	21,127
Sueldos por pagar	-	23,679
Beneficios sociales	28,548	25,014
Provisiones por pagar	-	2,324,523
Otros pasivos corrientes	20,620	5,689
	4,431,523	3,018,153
Acreeedores comerciales no corrientes:		
Obligaciones con proveedores de exterior	284,603	165,633
Obligaciones Compañías relacionadas del exterior	150,000	-
Cuentas por pagar relacionados	7,888	-
Provisiones:		
Locales	128,337	-
Exterior	211,282	-
	782,110	165,633

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes con plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

Obligaciones Compañías relacionados del exterior, representan préstamo otorgado en Diciembre del 2012, por Softwareone Latam-Holding SL por un monto de US\$150,000, interés del 8% anual con plazo de 5 años el cual no está registrado correctamente en el Banco Central de Ecuador.

Provisiones locales representan bonos y comisiones otorgadas a Q4 y costos provisionados a Huertos Uzhupud, Ecuatoriana de Granos y Grupo El Comercio.

Provisiones del exterior representan principalmente la provisión del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) efectuadas sobre las facturas pendientes de pago al cierre del ejercicio fiscal.

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	25,014	67,226
Provisiones	28,548	55,364
Pagos	(25,014)	(67,226)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	28,548	55,364

8. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario	797,297	110,758
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I. R.)	108,258	4,277
	905,555	115,035
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones del IVA por pagar	166,611	23,903
Retenciones Fuente por pagar	258,704	47,586
	425,315	71,489

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos (continuación)

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	98,698	-
Provisión con cargo a resultados	87,350	98,698
Pagos	(98,698)	-
Saldo al final del año	<u>87,350</u>	<u>98,698</u>

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	<u>87,350</u>	<u>98,698</u>
	<u>87,350</u>	<u>98,698</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	313,733	380,949
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	<u>83,312</u>	48,171
Utilidad grabable	<u>397,045</u>	429,120
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	23%
Impuesto a la renta	<u>87,350</u>	98,698
Retenciones en la fuente	<u>(195,607)</u>	(102,975)
Crédito tributario en retenciones en la fuente	<u>(108,257)</u>	(4,277)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos (continuación)

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Cálculo de Impuesto a la Renta**

Para el cálculo de impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

- **Impuestos Ambientales**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad comercial.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en 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.

9. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	23,072	22,720
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	8,323	6,754
	<u>31,395</u>	<u>29,474</u>

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	22,720	-
Costo de los servicios del período corriente	352	22,720
Saldo al fin del año	<u>23,072</u>	<u>22,720</u>

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	6,754	-
Costo de los servicios del período corriente	1,569	6,754
Saldo al fin del año	8,323	6,754

Los importes de dichos planes de beneficios definidos fueron reconocidos en los resultados.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, por un actuario independiente.

10. Contratos

Softwareone Ecuador Soluciones S.A. firmó un contrato en Septiembre del 2013 con Microsoft Licensing, G.P.Company, con vencimiento en Agosto 31 del 2014, entre las principales cláusulas del contrato se determinan las siguientes:

Fecha de vencimiento de pagos

Los pagos vencen en la fecha y en la moneda indicada. Si la compañía no recibe una factura dentro de los diez días siguientes de realizar el pedido, debe notificar de inmediato a Microsoft. El pago de la Compañía a Microsoft no depende de la recepción de los pagos de los clientes, incluso en el caso de clientes insolventes.

Si la compañía no realiza ningún pago a la fecha de vencimiento, Microsoft podrá adoptar cualquiera de las siguientes acciones:

- Microsoft podrá retener todos los pedidos pendientes, suspender otros envíos y dejar de prestar servicios en virtud de cualquier acuerdo entre Microsoft y la compañía hasta que Microsoft reciba todos los pagos en virtud del presente Acuerdo;
- Microsoft puede cobrar intereses sobre el monto vencido desde el primer día vencido hasta que se pague el valor en su totalidad. Esto incluye cualquier, antes o después de los valores vencidos. Los intereses se cargarán a las tasas establecidas. La compañía pagará a Microsoft intereses bajo demanda a una tasa del 8%.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Contratos (continuación)

Efecto de la Terminación o Vencimiento.

Cuando este Acuerdo vence o es terminado, la empresa debe dejar de usar inmediatamente todos los derechos otorgados por el presente acuerdo. La Compañía también debe pagar a Microsoft todos los valores adeudados en virtud de este acuerdo.

La terminación del presente Acuerdo pone todas las formas de designación de programa y todas las guías del Programa bajo el presente Acuerdo y de las enmiendas o adiciones.

Ambas partes renuncian a cualquier derecho u obligación en virtud de cualquier ley o regulación aplicable para solicitar u obtener la intervención de los tribunales para rescindir el presente Acuerdo.

Prueba de Licencia, Verificación de Cumplimiento.

Microsoft podrá emitir confirmaciones de licencia, ya sea en formato electrónico o en papel a los clientes o proporcionarles un acceso a un sitio web seguro con información de la licencia del cliente. La Compañía solo entregará o facilitará la entrega de confirmaciones de licencia a los clientes que tienen derecho a recibirlos bajo Acuerdos con Clientes. La Compañía no producirá ni redistribuirá cualquier otro documento o comunicación que pueda ser interpretada como una confirmación de los derechos de licencia.

11. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013, el capital pagado consiste de 4,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 cada una.

La estructura accionaria es como sigue:

	Acciones Ordinarias		Participación	
	31 de Diciembre 2013	2012	31 de Diciembre 2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>			
Softwareone Colombia SAS	1	1	0.02%	0.02%
Softwareone Latam-Holding SL	3,999	3,999	99.98%	99.98%
	<u>4,000</u>	<u>4,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

13. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y Beneficios Sociales	551,664	290,089
Aporte seguridad social	74,946	45,234
Honorarios	-	26,163
Arrendamiento	28,413	19,486
Mantenimiento	10,643	9,524
Publicidad	1,759	-
Suministros y materiales	18,863	6,603
Transporte	2,253	313
Provisión cuentas incobrables	96,403	146
Seguro y reaseguros	8,949	6,025
Gastos de gestión	34,998	2,002
Impuestos y Contribuciones	5,762	1,045
Gastos de viaje	90,008	32,742
Depreciaciones	9,436	3,973
Participación trabajadores	55,364	67,226
Otros	344,786	66,156
	<u>1,334,247</u>	<u>576,727</u>

SOFTWAREONE ECUADOR SOLUCIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de Julio del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por las cancelaciones de impuestos rectificando las declaraciones del mes de Diciembre que se realizaron en el mes de Enero 2014 por un valor de USD\$139,198.
