

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Nota 1 - OPERACIONES

Objeto social

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA. Fue constituido el 20 de abril del 2004 en la ciudad de Latacunga. Sus operaciones consisten principalmente en el desarrollo e implementación de soluciones informáticas así, como brindar servicios tecnológicos de avanzada.

Los productos que comercializa la empresa son: Sistema administrativo integrado FENIX y FENIX Expertis ERP.

La compañía se encuentra domiciliada en la ciudad de Latacunga, Av. Unidad Nacional y Gabriel Mistral, edificio FENIX.

Nota 2 - BASES DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados Financieros obtenidos al término del año 2015 han sido debidamente aprobados el 15 de abril del 2015 en junta general ordinaria de socios – accionistas de la empresa.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. Excepto pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un perito especialista.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

(c) Moneda Funcional y de presentación

Los Estados Financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América “USD\$” que es la moneda funcional y de presentación de la compañía. La información que se presenten en Notas y Estados Financieros estará en la moneda antes mencionada, excepto cuando existan saldos o transacciones en otras monedas.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales. Las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero son:

- **Provisiones para el deterioro de activos financieros**

La compañía anualmente realizará una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base de este análisis se realizará una provisión para el deterioro de los mismos.

La compañía considerará si al momento de presentación de estados financieros el valor de provisión para Activo Financieros es o no razonable.

- **Revalorización de propiedades y estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de las propiedades, planta y equipos.**

La propiedad, planta y equipo se registra al costo.

La propiedad, planta y equipo contabilizado al costo se depreciará por el método de línea recta y en base a las vidas útiles estimadas y las cuales serán revisadas anualmente, los cambios tecnológicos, el uso extensivo y varios factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y las vidas útiles pueden afectar las estimaciones.

La compañía considerará si al cierre de los estados financieros el método de depreciación y las vidas útiles es o no razonable.

- **Beneficios post empleo**

El cálculo actuarial realizado por el perito especialista externo se efectuará en base a métodos establecidos por éste, sin embargo se debe considerar el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de obligaciones por beneficios. Es parte esencial las suposiciones demográficas y financieras.

Suposiciones demográficas, sobre las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones pueden ser mortalidad, tasa de rotación de empleados, incapacidad y retiros prematuros y la proporción de partícipes en el plan con los beneficiarios que tienen derecho a los beneficios.

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Suposiciones financieras, tienen relación con elementos como: tasas de descuentos y los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

Notas 3 - POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas en el presente documentos han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en los estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de los saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo y préstamos y partidas por cobrar.

i. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez; valores sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Depósitos a plazo, inversiones en fondos administrados cuyos plazos son menores a 90 días).

ii. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

iii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros serán reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento.

La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: préstamos o créditos a corto plazo, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

(c) Propiedad, planta y equipo

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos se valorizaran al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta 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.

La propiedad, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por los consumos de materiales de bodega, costo de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión. El costo de maquinaria incluye los intereses capitalizados de los préstamos relacionados con los activos en proceso de montaje y producción.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, serán registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo serán determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

ii. Costos posteriores

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de propiedad, planta y equipo se reconocerá como un gasto, mientras que las mejoras consideradas de importancia se capitalizarán.

iii. Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo.

Los elementos de propiedad, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

La compañía no considera ningún valor residual a los Activos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador.

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio y se ajustarán si es necesario.

Los porcentajes de depreciación son:

Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de Cómputo	10 años
Edificios	20 años
Vehículos	5 años

iv. Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

(d) Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

(e) Beneficios a Empleados

i. Beneficios post – empleo

Planes de contribuciones definidas. La Compañía no tiene un plan de contribuciones definidas para su personal.

Planes de Beneficios Definidos – Reservas para pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización por desahucio calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(f) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocerán como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponderá a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no pueda ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente.

Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros serán también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y/o servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

Los ingresos por venta de servicios serán reconocidos como ingresos basados en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no haya importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adecuados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurran en ellos.

Los gastos se reconocerán mediante el método de acumulación. Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

(h) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos básicamente por ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(i) Participación de los empleados en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

(j) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes de la República del Ecuador.

i. Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

ii. Impuesto a la renta diferido

Los impuestos diferidos con calculados a la tasa de impuesto que se espera pagar o recuperar producto de las diferencias temporarias originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a las NIIF'S y a la base contable fiscal. Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance.

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es posible su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.

Los impuestos diferidos se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en las cuentas que las originan.

Nota 4 – SEGMENTOS DE OPERACIÓN

4.1 Balance General

Un resumen de los activos, pasivos y patrimonio al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 son los siguientes:

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2015 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2015	2014
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	73.365	99.206
Cuentas por cobrar comerciales	6	211.469	167.513
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales	6	(6.177)	(23.491)
Otras cuentas por cobrar	7	5.086	54.565
Impuestos anticipados	8	15.183	6.852
Total activos corrientes		298.926	304.645
Activos no Corrientes:			
Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada	9	790.138	677.239
Activo por impuesto diferido	12	6.884	5.110
Total activos no corrientes		797.021	682.349
Total activos	USD\$	1.095.947	986.994
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales	10	178.882	91.973
Cuentas por pagar relacionadas	10	225.699	407.096
Préstamos incluyendo vencimientos corriente de deuda a largo plazo	11	22.972	40.000
Impuesto a la renta por pagar	12	9.735	3.223
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	10	135.157	115.426
Total pasivo corriente		572.444	657.718
Pasivos no corrientes:			
Deuda a largo plazo	11	60.102	-
Provisión Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	13	31.289	25.822
Impuestos diferidos	12	1.000	1.582
Total pasivo no corriente		92.391	27.404
Total pasivo	USD\$	664.836	685.122
Patrimonio			
Capital	14	800	800
Reserva Legal	14	35.062	25.007
Reserva Facultativa	14	69.694	49.583
Resultados acumulados por adopción de NIIFS	14	6.739	6.739
utilidad del ejercicio	14	99.073	62.466
Resultado ejercicio años	14	239.277	176.811
perdida año 2010	14	(19.534)	(19.534)
Resultados acumulados		318.817	219.743
Total patrimonio	USD\$	431.111	301.872
Total pasivo y patrimonio	USD\$	1.095.947	986.994

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

4.2 Estado de resultados

Un resumen de los ingresos y gastos de operación por los años que terminan al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 son los siguientes:

Estado de resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2015 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2.015	2014
Ventas			
Prestación de servicios	15	1.339.253	973.061
Total ingresos		1.339.253	973.061
Gastos de operación			
Gastos de administración	16	(515.402)	(421.650)
Gastos de venta	16	(481.000)	(413.693)
Otros ingresos (egresos)		(122.568)	(6.461)
Total gastos de operación		(1.118.970)	(841.804)
Utilidad en operaciones		220.283	131.258
Ingresos financieros		1.273	-
(Egresos) financieros		(20.446)	(3.678)
Ingresos (egresos) Financieros neto		(19.173)	(3.678)
Utilidad (pérdida) antes de participación de empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		201.110	127.579
Participación trabajadores	12	(30.167)	(19.136,92)
Impuesto a la renta	12		
Corriente	12	(37.995)	(26.839)
Diferido		(3.709)	0
Utilidad neta y resultado integral del año	USD\$	129.240	81.603

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

4.3 Flujo de efectivo

Estado de flujo de efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2015	2014
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.253.324	1.063.164
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos		-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y		-
Otros cobros por actividades de operación	219.019	26.736
Trasferencia Caja Bancos	(2.217)	(7.560)
Efectivo provisto por operaciones	1.470.125	1.082.340
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(389.659)	(121.320)
Pago comisiones distribuidores	(235.385)	(308.792)
Pagos por cuenta de los empleados	(275.468)	(297.309)
Cuenta a Liquidar (Movilización)	(24.826)	(22.216)
Otros pagos por actividades de operación	(212.022)	(11.949)
Pago seguros	(10.519)	(26.472)
Pago Marketing, Promoción, Publicidad	(6.359)	(10.309)
Pagos por Capacitación	(6.119)	(3.945)
Dividendos pagados		-
Dividendos recibidos		-
Efectivo provisto por operaciones	(1.160.358)	(802.311)
Intereses pagados		
Intereses pagados		(65)
Intereses recibidos		-
Impuestos a las ganancias pagados		
Pago SRI Retenciones - IVA	(86.082)	(58.796)
Pago Impuesto a la Renta	(13.195)	(9.263)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	210.490	211.905
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(160.000)	(8.088)
Compras de activos intangibles Software y otros		(7.465)
Compras de otros activos Instalaciones y Equipos		(65.561)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Construcción Edificio	-	-
efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(160.000)	(81.114)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo Socios	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo Bancarios	100.000	-
Pagos de préstamos Bancarios	-	(3.324)
Pago préstamos a Socios	(139.331)	(114.910)
Dividendos pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(2.822)
efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(39.331)	(121.057)
Incremento (Disminución) Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
	11.159	9.734
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Período	59.206	49.471
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del Período :	70.365	59.206

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Nota 5 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en caja	52.604	24.507
Depósitos en bandos	17.760	34.699
Inversiones (a)	3.000	40.000
USD\$	<u>73.365</u>	<u>99.206</u>

Se incluye en este rubro una inversión con el banco Internacional a 120 días.

Nota 6 – Cuentas por cobrar comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes comerciales	211.469	167.513
USD\$	<u>211.469</u>	<u>167.513</u>
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(6.177)	(23.491)
USD\$	<u>205.292</u>	<u>144.022</u>

Las cuentas por cobrar tienen plazos de 30, 60 y 90 días.

Nota 7 - Otras cuentas por cobrar

Un detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Anticipos y cuentas por liquidar empleados	1.252	10.465
Otras cuentas por cobrar	3.835	44.101
USD\$	<u>5.086</u>	<u>54.565</u>

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Nota 8- Impuestos anticipados

Un detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario IVA	15.183	6.852
USD\$	<u>15.183</u>	<u>6.852</u>

Nota -9 Propiedad, planta y equipo

Un detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

Descripción	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Costo</u>	<u>Costo</u>
Edificios	395.015	395.015
Muebles y Enseres	16.760	16.760
Equipos De Oficina	427	427
Equipo de computación	29.237	29.237
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	73.082	73.082
Maquinaria, equipo e instalaciones	31.642	31.642
Total	546.163	546.163
	-	-
(-) Depreciación acumulada	178.025	130.923
	368.138	415.239
Terrenos	422.000	262.000
Total propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada	790.138	677.239
	USD\$	

NOTA 10 - Cuentas por pagar proveedores, relacionadas, otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales		178.882	91.973
	USD\$	<u>178.882</u>	<u>91.973</u>
Cuentas por pagar relacionadas			
Jorge Anchatuña ADS		220.143	403.058
Prestamos ADS Jorge Anchatuña		5.556	4.038
	USD\$	<u>225.699</u>	<u>407.096</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar			
Beneficios empleados		43.113	28.790
Impuesto al valor agregado por pagar		14.070	13.619
Retenciones en la fuente e IVA por pagar		9.340	7.123
Otras		68.634	65.893
Total	USD\$	<u>135.157</u>	<u>115.426</u>

NOTA 11 - Préstamos y deuda a largo plazo

Un detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	Vencimientos corrientes de la deuda a largo plazo	Deuda a largo plazo	Fecha de vencimiento final	Tasa de interés
2015				
Banco Internacional	22.972	60.102	19/02/2019	11,28%
2014				
Banco Internacional	40.000	0	31/12/2015	11,28%

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Nota 12- Impuestos

Gasto de impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	37.995	26.839
Impuesto a la renta diferido	3.709	-
	<u>41.704</u>	<u>26.839</u>
USD\$	<u>41.704</u>	<u>26.839</u>

Conciliación del gasto de impuesto a la renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es del 22% para el año 2015 y 2014.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% en el 2015 y 2014 a la utilidad antes de impuestos:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad (perdida antes de participación a empleados e impuesto a la renta	USD\$	201.110	127.579
Participación a los empleados con las utilidades		<u>(30.167)</u>	<u>(19.137)</u>
Utilidad (perdida) antes de impuesto a la renta	USD\$	170.944	108.443
Incremento (reducción) resultante de:			
Gastos no deducibles		32.564	13.554
Beneficio tributario por pago a trabajadores discapacitados, capacitación COPCI		(11.270)	
Amortización de perdidas tributarias		<u>(19.534)</u>	
Base tributaria e impuesto a la renta	USD\$	172.703	121.996
Gasto corriente estimado de impuesto a la renta	USD\$	37.995	26.839
Efecto de ajustes por impuestos diferidos	USD\$	3.709	-
Tasa de impuesto a la renta efectivo		22%	22%

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Impuesto a la renta por pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar corriente por los años que terminan al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta del año	41.704	26.839
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	<u>31.969</u>	<u>23.616</u>
Saldo al final del año	<u><u>9.735</u></u>	<u><u>3.223</u></u>

Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos y el movimiento de las diferencias temporales que fue reconocido en el estado de resultados integrales son atribuibles a lo siguiente:

	<u>Monto de las partidas</u>		<u>Impuesto a la renta</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto diferido activo atribuible a:				
Reserva para pensiones por jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	31.289		6.884	2.174
Impuesto diferido activo	<u>31.289</u>	-	<u>6.884</u>	<u>2.174</u>
Impuesto diferido pasivo atribuible a:				
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(4.548)	-	(1.000)	-
Impuesto diferido pasivo	<u>(4.548)</u>	-	<u>(1.000)</u>	-
			<u>5.883</u>	<u>2.174</u>
(Disminución) incremento del año / cargo en resultados			<u><u>3.709</u></u>	

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Situación fiscal:

El servicio de rentas internas de acuerdo con disposiciones legales tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos.

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la compañía por los años 2012 al 2015 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Nota 13 - Beneficios a empleados

Un detalle de las cuentas de Jubilación Patronal y bonificación por desahucio por el 31 diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013	17.395	3.033	20.428
Costo por servicios actuariales	2.293	2.305	4.598
Costo financiero	796		796
Perdidas actuariales	-		-
Beneficios pagados			
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2014	20.485	5.338	25.822
			-
Costo por servicios actuariales	3.308	1.196	4.504
Costo financiero	962		962
Perdidas actuariales	-		-
Beneficios pagados	-		-
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2015	USD\$ 24.755	6.534	31.289

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Nota 14 - Capital y reservas

Capital acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. Los accionistas tenedores de estas acciones tienen derecho a recibir dividendos según éstos sean declarados y tienen derecho a un voto por acción en las reuniones de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las acciones ordinarias son de 800.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar parte de un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" se registren en el patrimonio, en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. El saldo acreedor de esta cuenta no puede ser distribuido entre los accionistas, pero puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 15- Ingresos Ordinarios

Los ingresos de la Compañía reconocidas en resultados corresponden principalmente a la prestación de servicios informáticos y se detallan como sigue:

	2015	2014
Venta de servicios software fénix	603.229	269.668
Venta de servicios de hardware	-	45
Venta licencias fénix pro	500.195	669.038
Venta de licencias de expertis	87.889	0
Venta implementación expertis	101.125	-2.226
Venta planes de soporte fénix	46.816	36.627
USD\$	1.339.253	973.151

ADSSOFTWARE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 16 - Gastos de Administración y ventas

Un Detalle de los gastos de administración y ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

<u>Gastos administrativos</u>	2015	2014
Sueldos y beneficios de ley	293.129	228.098
Honorarios profesionales	15.364	3.456
Mantenimiento	60.288	25.015
Depreciación propiedad, planta y equipo	39.942	48.457
Pólizas de seguros	19.505	27.279
Atención empleados y clientes	12.063	21.383
Movilización	31.912	26.858
Servicios públicos	18.831	17.834
Materiales	11.463	4.323
Otros	12.904	18.947
USD\$	515.402	421.650

<u>Gastos de ventas</u>		
bonificación especial	195	-
Gasto provisión jubilación y desahucio	5.467	3.966
Gasto comisión distribuidores	306.761	286.553
Publicidad y propaganda	40.389	9.909
Combustibles	4.011	4.308
Fletes y transportes	1.915	4.128
Servicios de varios	15.781	5.305
Servicios comisiones variables	106.481	99.523
Gastos de venta	USD\$ 481.000	413.693

NOTA 17- Hechos posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 31 de marzo de 2016, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, fecha del estado de situación financiera pero antes del 31 de marzo de 2016, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.