

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia	..31 de Diciembre de..	
<u>Activos</u>	<u>a Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(En U.S. dólares)			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	12,679	2,174
Cuentas comerciales por cobrar	6	31,994	12,025
Activos por impuestos corrientes	7	18,873	18,518
Otros activos corrientes	8	491	665
Total del activo corriente		64,037	33,382
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Activos fijos	9	6,396	3,861
Activo por impuestos diferidos	7	2,139	3,871
TOTAL ACTIVO		72,572	41,114
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>			
Proveedores comerciales	10	2,141	4,340
Pasivos por impuestos corrientes	7	11,669	7,061
Provisiones	11	11,061	7,060
Otros pasivos corrientes		1,601	1,580
Total del pasivo corriente		26,473	20,041
<i>PASIVOS NO CORRIENTES</i>			
Obligaciones por beneficios definidos	12	2,342	2,096
Pasivo por impuestos diferidos	7	-	1,457
TOTAL PASIVO		28,815	23,594
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)	15	43,757	17,520
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		72,572	41,114

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ANDESOFI INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia	..31 de Diciembre de..	
	<u>a Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(En U.S. dólares)	
<i>INGRESOS</i>			
Ventas netas		192,104	163,530
<i>GASTOS</i>			
Gastos de administración	16	(69,567)	(66,175)
Gastos de ventas	16	(85,878)	(71,026)
Utilidad en operación		36,658	26,329
Participación a trabajadores	11	(5,540)	(3,461)
Gastos financieros, neto		(653)	(675)
Otros ingresos (egresos), neto		931	(1,576)
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		31,396	20,617
Impuesto a la renta corriente y diferido, neto	7	(6,543)	(4,071)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		24,853	16,547

ANDESOFIT INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva	Resultados Acumulados		Total
			Legal	Efecto de aplicación por primera vez de las NIIF	Utilidades retenidas	
(En U.S. dólares)						
Saldos al 01 de enero de 2011	10,000	19,693	-	(12,030)	(15,149)	2,514
Apropiación de reservas	-	-	158	-	(158)	-
Otros movimientos	-	-	-	-	40	40
Pago de dividendos	-	-	-	-	(1,581)	(1,581)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	16,547	16,547
Saldos al 31 de diciembre de 2011	10,000	19,693	158	(12,030)	(301)	17,520
Apropiación de reservas	-	-	1,471	-	(1,471)	-
Otros movimientos	-	-	-	-	1,384	1,384
Aportes futuras capitalizaciones	-	14,817	-	-	(14,817)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	24,853	24,853
Saldos al 31 de diciembre de 2012	10,000	34,510	1,629	(12,030)	9,647	43,756

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ANDESOFI INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia	2012	2011
	a Notas	(En U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas		181,167	160,623
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(161,687)	(140,982)
Efectivo pagado por impuestos		(8,558)	(13,136)
Efectivo proveniente de las actividades de operación		10,922	6,505
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Incremento de activos fijos		(1,801)	(1,011)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(1,801)	(1,011)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamo con instituciones financieras		-	(1,879)
Dividendos por pagar/pagados a los accionistas		1,384	(1,581)
Efectivo neto proveniente / (usado) en actividades de financiamiento		1,384	(3,460)
Aumento del efectivo y sus equivalentes	5	10,505	2,034
Efectivo y equivalentes al inicio del año	5	2,174	140
Efectivo y equivalentes al final del año	5	12,679	2,174

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del..	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(En U.S. dólares)	
Utilidad neta del ejercicio		24,853	16,547
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Incremento de los derechos de cobro		(6,715)	(2,385)
Gasto depreciación de activos fijos		847	1,549
Provisiones de incobrables		(3,116)	(917)
Gasto por impuesto a la renta		6,269	-
Obligaciones por beneficios definidos		246	1,019
Participación trabajadores		5,540	3,461
Ajustes al patrimonio		-	40
Ajuste a activos fijos		(1,581)	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales por cobrar		(10,142)	(2,006)
Activos por impuestos corrientes		(355)	1,450
Otros activos corrientes		174	2,361
Activo por impuestos diferidos		1,731	-
Proveedores comerciales		(2,199)	(5,003)
Pasivos por impuestos corrientes		(1,661)	(9,879)
Provisiones		(1,538)	2,182
Otros pasivos corrientes		25	(1,277)
Pasivo por impuestos diferidos		(1,457)	(636)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>10,922</u>	<u>6,505</u>

ANDESOFI INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

ANDESOFI INTERNACIONAL CÍA. LTDA., fue constituida en Quito el 01 de noviembre del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil en enero del 2007. Su plazo social concluye en enero del 2057.

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, en la Av. 10 de Agosto N37-288 y Villalengua.

1.2 Operaciones

Las principales actividades son las de programación, análisis, diseño, producción, comercialización de sistemas de software y programas de computación para todo tipo de empresas.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 12 y 8 empleados respectivamente.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **ANDESOFI INTERNACIONAL CÍA. LTDA.** han sido preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2012 aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros de acuerdo a la NIIF para las PYMES, por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a la NIIF para PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía, comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2012. Estos estados financieros han sido preparados con base en la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES y están basados en el costo histórico.

Los estados financieros se presentan en dólares y todos los valores se redondean a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

ANDESOFI INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

2.3 Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de “Ingresos o gastos financieros”.

El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como “Otras ganancias / (pérdidas) netas”.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye con base en el análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6 Activos fijos

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos 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 y la estimación inicial de cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ANDESOFI INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vidas útiles</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

iv. Retiro o venta de activos fijos

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

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin recuperar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.8 Acreeedores comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de

ANDESOFTE INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 15 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

2.9 Impuesto a la renta

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

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal 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 la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

ii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.11 Beneficios a empleados

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Prestación de servicios

Los ingresos por servicios de producción de software se reconocen cuando las actividades respectivas se han prestado al cliente.

2.13 Costos y Gastos

Todos los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

2.14 Costos por préstamos

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y 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

ANDESOFIT INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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 con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

ANDESOFI INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por pagar.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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 acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

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

2.17 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de **ANDESOFI INTERNACIONAL CÍA. LTDA.** se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba la distribución.

2.18 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF PARA PYMES)

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con la NIIF para las Pymes. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con la NIIF para las Pymes, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 2 (Bases de presentación y principales políticas contables). Como parte de esta preparación el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011.

Exenciones aplicadas

La Sección 35 permite a las entidades que adoptan la NIIF para las Pymes por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva. La Compañía no requirió aplicar ninguna de estas exenciones.

Estimaciones

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para la misma fecha según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables).

Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según la NIIF para las Pymes reflejan las condiciones existentes al 1 de enero de 2011, fecha de transición a las NIIF para las Pymes, y al 31 de diciembre de 2011.

Conciliación del Estado de Situación Financiera y el Patrimonio NEC vs. NIIF para Pymes

La variación del patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades a la fecha de transición 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011, se muestra en el estado de evolución del patrimonio.

ANDESOFI INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

El efecto total en utilidades retenidas se muestra a continuación:

	Referencia a Notas	..31 de diciembre.. 2011	..1 de enero.. 2011
(En U.S. dólares)			
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores, informado previamente		35,113	14,543
<i>Ajustes por la conversión NIIF:</i>			
Estimación para incobrables	(a)	(781)	(6,952)
Ingresos devengados no facturados	(b)	(2,385)	8,720
Regulación del impuesto a la renta y participación laboral	(c)	(8,167)	(966)
Baja de activos que no cumplen concepto NIIF	(d)	5,188	(13,533)
Reconocimiento de planes de beneficio definido	(e)	(1,019)	(1,077)
Ajuste a utilidades retenidas		966	
Efecto de activos por impuesto diferidos	(f)	-	3,871
Efecto de pasivos por impuesto diferidos	(f)	636	(2,093)
<i>Efecto de adopción NIIF en resultados acumulados</i>		(12,030)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF		17,520	2,514

- (a) De acuerdo con las prácticas contables anteriores, las provisiones para incobrables se registran como porcentajes esperados de incobrabilidad; de acuerdo con la NIIF para las Pymes, estas provisiones deben corresponder a las mejores expectativas de pérdidas relacionadas.
- (b) De acuerdo con las prácticas contables anteriores los ingresos se registran con base en las facturas emitidas; de acuerdo con la NIIF para las Pymes los ingresos deben registrarse cuando los servicios correspondientes se han prestado efectivamente y sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía.
- (c) De acuerdo con prácticas contables anteriores, los cargos por participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto la renta se registran como distribución de utilidades retenidas, de acuerdo con la NIIF para las Pymes estos cargos se deben registrar como gastos del periodo.
- (d) De acuerdo con prácticas contables anteriores, los gastos de constitución y organización se registran como activo para posterior amortización, de acuerdo con la NIIF para Pymes estos activos, por no reunir las condiciones de activo, según el párrafo 2.15 (a), de la sección 2 de la NIIF para Pymes fueron dados de baja.
- (e) De acuerdo con prácticas contables anteriores las provisiones por desahucio se registran al momento de su pago; de acuerdo con la NIIF para Pymes estos pasivos se registran según su devengamiento.
- (f) De acuerdo con PCGA anteriores, los efectos de impuestos diferidos, por diferencias temporarias entre el tratamiento contables y tributario de las partidas del balance no se registran. De acuerdo con la NIIF para Pymes estos efectos deben registrarse si cumplen las condiciones para su reconocimiento como activos o pasivos, según corresponda.

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Conciliación del Resultado Integral NEC vs. NIIF para Pymes

	Referencia a Notas	..31 de diciembre.. 2011
		(En U.S. dólares)
Utilidad de acuerdo a PCGA anteriores, informado previamente		23,076
<i>Ajustes por la conversión NIIF:</i>		
Estimación para incobrables	(a)	(781)
Ingresos devengados no facturados	(b)	(2,385)
Regulación del impuesto a la renta y participación laboral	(c)	(8,167)
Baja de activos que no cumplen concepto NIIF	(d)	5,188
Reconocimiento de planes de beneficio definido	(e)	(1,019)
Efecto de pasivos por impuesto diferidos	(f)	636
Resultado integral del año		<u>16,547</u>

- (a)** De acuerdo con las prácticas contables anteriores, las provisiones para incobrables se registran como porcentajes esperados de incobrabilidad; de acuerdo con la NIIF para las Pymes, estas provisiones deben corresponde a las mejores expectativas de pérdidas relacionadas.
- (b)** De acuerdo con las prácticas contables anteriores, los ingresos se registran con base en las facturas emitidas; de acuerdo con la NIIF para las Pymes los ingresos deben registrarse cuando los servicios correspondientes se han prestado efectivamente y sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía.
- (c)** De acuerdo con prácticas contables anteriores, los cargos por participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto la renta se registran como distribución de utilidades retenidas, de acuerdo con la NIIF para las Pymes estos cargos se deben registrar como gastos del periodo.
- (d)** De acuerdo con prácticas contables anteriores los gastos de constitución y organización se registran como activo para posterior amortización, de acuerdo con la NIIF para Pymes estos activos, por no reunir las condiciones de activo, según el párrafo 2.15 (a), de la sección 2 de la NIIF para Pymes fueron dados de baja.
- (e)** De acuerdo con prácticas contables anteriores las provisiones por desahucio se registran al momento de su pago; de acuerdo con la NIIF para Pymes estos pasivos se registran según su devengamiento.
- (f)** De acuerdo con PCGA anteriores los efectos de impuestos diferidos, por diferencias temporarias entre el tratamiento contables y tributario de las partidas del balance no se registran. De acuerdo con la NIIF para Pymes estos efectos deben registrarse si cumplen las condiciones para su reconocimiento como activos o pasivos, según corresponda.

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Ajustes significativos en el Estado de Flujos de Efectivo NEC vs. NIIF

	PCGA anteriores Previamente <u>Informado</u>	Ajustes por la conversión a NIIF (En U.S. dólares)	<u>NIIF</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación	6,465	40	6,505
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(1,011)	-	(1,011)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(3,419)	(40)	(3,460)
<i>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</i>			
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	2,034	-	2,034
Saldo al comienzo del año	140		140
Saldo al fin de año	2,174	-	2,174

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. 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 deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2. Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2011, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos debería mantenerse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Caja chica	140	140
Bancos	12,539	2,034
	<u>12,679</u>	<u>2,174</u>

NOTA 6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Clientes	23,074	10,683
Partes relacionadas	(1) 6,929	2,950
Derechos de cobro	(2) 13,050	6,335
Provisión para cuentas dudosas	(11,059)	(7,943)
	<u>31,994</u>	<u>12,025</u>

(1) Ver Nota 14.

(2) Corresponde al monto de los servicios prestados no facturados y con probabilidad de que los correspondientes beneficios económicos fluyan a favor de la Compañía.

El movimiento de la estimación por incobrables fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	7,943	7,026
Ajuste a la provisión	(210)	-
Estimación del año	3,326	917
Saldo final	<u>11,059</u>	<u>7,943</u>

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente.- Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
IVA Retenido	3,081	3,135
Crédito tributario IVA	13,523	9,797
Retención en la fuente	2,269	5,587
	18,873	18,518
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	6,269	4,707
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	4,082	1,877
Retenciones en la fuente de impuesto a al renta por pagar	1,319	478
	11,669	7,061

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	6,269	4,948
Otros ajustes	-	(241)
Gasto (ingreso) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	274	(636)
Total gasto de impuestos	6,543	4,071

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>31,396</u>	<u>20,617</u>
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	7,221	4,948
Otras deducciones	(2,090)	-
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	1,137	-
Efectos por adopción NIIF	-	(241)
Efecto de diferencias temporarias	<u>274</u>	<u>(636)</u>
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>6,543</u>	<u>4,071</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definieron incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertos condicionamientos. Adicionalmente se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013.

Las declaraciones de impuestos susceptibles de revisión corresponden a las de los años 2009 al 2011.

Saldo del impuesto diferido.- Un resumen de los impuestos diferidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activos por impuestos diferidos	2,139	3,871
Pasivos por impuestos diferidos	-	1,457
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	<u>2,139</u>	<u>2,414</u>

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Los movimientos de activos (pasivos) por impuesto diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados (En U.S. dólares)	Saldos al al fin del año
Año 2012			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos por impuestos diferidos	3,871	(1,731)	2,139
Pasivos por impuestos diferidos	(1,457)	1,457	-
Total	2,414	(274)	2,139
Año 2011			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos por impuestos diferidos	3,871	-	3,871
Pasivos por impuestos diferidos	(2,093)	636	(1,457)
Total	1,778	636	2,414

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 847 del día lunes 10 de diciembre del 2011 se publicó la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, que pretende, a través de una reforma tributaria, costear una parte del Bono de Desarrollo Humano – BDH que será incrementado de US\$ 35.00 a US\$ 50.00 a partir del año 2013.

Las principales reformas tributarias que introduce la Ley son las detalladas a continuación:

a. Anticipo de Impuesto a la Renta:

- Las instituciones financieras pagarán el 3% de los ingresos gravables del ejercicio fiscal anterior como anticipo de Impuesto a la Renta. Dicho anticipo podrá ser reducido mediante Decreto Ejecutivo hasta en un porcentaje de 1% en casos debidamente justificados.

b. Reinversión utilidades:

- Se eliminó el beneficio de reducción de 10 puntos porcentuales a la tarifa del Impuesto a la Renta de sociedades, cuando las instituciones financieras reinviertan sus utilidades.

c. Impuesto al Valor Agregado (IVA) en Servicios Financieros:

- Los servicios financieros serán gravados con el 12% de IVA.

d. Sigilo bancario:

- Para fines de gestión, control, determinación y recaudación tributaria, se faculta al Servicio de Rentas Internas – SRI a solicitar información a las instituciones financieras de manera directa, sin

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

trámite o intermediación alguna y en las condiciones y forma que la Administración Tributaria así lo requiera.

La información entregada tendrá el carácter de reservada.

e. Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- En el caso de que los contribuyentes no hayan alcanzado a utilizar como crédito tributario de Impuesto a la Renta, el ISD pagado por importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital dentro de los 5 años siguientes al pago, la Administración Tributaria, previa solicitud dispondrá la devolución del impuesto mediante la emisión de una nota de crédito libremente negociable en cualquier tiempo y que podrá ser utilizada para pagar el Impuesto a la Renta dentro de los próximos 5 años.

f. Impuesto a los activos en el exterior:

- Se incrementó la tarifa de este impuesto del 0.084% mensual al 0.25% que se aplica a los fondos disponibles en entidades extranjeras y de inversiones. Para el caso de inversiones en subsidiarias domiciliadas en paraísos fiscales la tarifa será del 0,35%.
- De igual manera, esta tarifa podrá ser reducida mediante Decreto Ejecutivo hasta el 0,1%.

g. Fijación de salarios a administradores:

La Junta Bancaria será la entidad que fije el monto máximo de las remuneraciones de los administradores y representantes legales de las instituciones financieras privadas.

NOTA 8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un detalle, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Anticipos	491	642
Empleados	-	24
	<u>491</u>	<u>665</u>

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 9. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Equipo de Computación	8,495	10,500
Muebles y Enseres	4,343	5,710
	12,838	16,210
Menos:		
Depreciación acumulada	(6,442)	(12,349)
Total	6,396	3,861

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial al 1 de enero	3,861	4,398
Adiciones, netas	1,801	1,011
Ajustes	1,581	-
Gasto del año	(847)	(1,549)
Saldo final al 31 de diciembre	6,396	3,861

NOTA 10. PROVEEDORES COMERCIALES

Un resumen, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores	2,141	3,120
Partes relacionadas	(1) <u>-</u>	<u>1,220</u>
	2,141	4,340

(1) Ver Nota 14

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 11. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	5,636	3,556
Beneficios sociales	5,426	3,504
	<u>11,061</u>	<u>7,060</u>

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	3,556	1,417
Provisión del año	5,540	3,461
Ajuste a la provisión	-	95
Pagos efectuados	(3,560)	(1,417)
Saldo final	<u>5,536</u>	<u>3,556</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Bonificación por desahucio	<u>2,342</u>	<u>2,096</u>
	<u>2,342</u>	<u>2,096</u>

La compañía mantiene un plan de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

ANDESOFTE INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	2,096	1,077
Costo de los servicios del período corriente	246	1,019
Saldo final	<u>2,342</u>	<u>2,096</u>

Esta provisión fue calculada con base en las disposiciones del Código al Trabajo.

NOTA 13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

Un detalle, a continuación:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Novatech Sistemas de Mejoramiento Continuo Cía. Ltda.		
Cuentas por cobrar:	6,929	2,950
Préstamo por pagar:	-	1,220
Ventas:	92,159	75,309

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Beneficios a corto plazo	52,943	48,000
	<u>52,943</u>	<u>48,000</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 15. PATRIMONIO

Capital social

La Compañía cuenta con un capital social representado por 10.000 participaciones, con un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidades/pérdidas acumuladas - distribuibles	9,647	(301)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(12,030)	(12,030)
	<u>(2,383)</u>	<u>(12,331)</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo solo podrá 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.

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

**NOTA 16. DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS
 POR SU NATURALEZA**

Un resumen de los gastos, fue como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Gastos de Administración</i>		
Remuneraciones	14,874	17,385
Otros gastos del personal	7,798	5,806
Honorarios	22,350	30,576
Movilización	1,146	1,159
Servicios Básicos	876	992
Mantenimiento	940	1,052
Gestión y viajes	7,294	-
Depreciaciones	847	929
Arriendos	2,066	2,593
Suministros y materiales	2,604	902
Contribuciones y tasas	638	381
Comisiones	8,047	3,910
Otros	89	491
	<u>69,567</u>	<u>66,175</u>
<i>Gastos de Ventas</i>		
Remuneraciones	22,261	26,077
Otros gastos del personal	11,869	9,728
Honorarios	29,750	20,384
Servicios Básicos	1,367	1,526
Mantenimiento	1,466	701
Gestión y viajes	-	2,126
Depreciaciones y amortizaciones	3,326	1,537
Arriendos	2,036	1,728
Suministros y materiales	-	1,353
Comisiones	13,803	5,865
	<u>85,878</u>	<u>71,026</u>

ANDESOF INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 17. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo de 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de marzo de 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
