ABADHEL
Contralores Independientes

ANDESOFT INTERNACIONAL CÍA. LTDA.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013

ANDESONFT INTERNACIONAL CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	ANDESOFT INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
NIIF para Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera

ANDESOFT INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2013	2012
Activos		(En U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	38,674	12,679
Cuentas comerciales por cobrar	5	53,951	31,994
Activos por impuestos corrientes	6	21,656	18,873
Otros activos corrientes	7	1,525	491
Total del activo corriente		**115,806**	**64,037**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	8	10,465	6,396
Activo por impuestos diferidos	6	-	2,139
TOTAL ACTIVO		**126,271**	**72,572**
Pasivo y patrimonio			
PASIVOS CORRIENTE			
Proveedores comerciales	9	4,529	2,141
Pasivos por impuestos corrientes	6	14,338	11,669
Pasivos acumulados	10	16,181	11,061
Otros pasivos corrientes		8,795	1,601
Total del pasivo corriente		**43,845**	**26,473**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	11	5,082	2,342
TOTAL PASIVO		**48,927**	**28,815**
PATRIMONIO (según estados adjuntos)		77,344	43,756
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**126,271**	**72,571**

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ANDESOFT INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2013	2012
		(En U.S. dólares)	
INGRESOS			
Ventas netas		318,371	192,104
GASTOS			
Gastos de administración	15	(159,019)	(69,567)
Gastos de ventas	15	(95,889)	(85,878)
Utilidad en operación		**63,463**	**36,658**
Participación a trabajadores	10	(7,758)	(5,540)
Gastos financieros, neto		(2,878)	(653)
Otros ingresos (egresos), neto		(8,864)	931
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		**43,963**	**31,396**
Impuesto a la renta corriente y diferido, neto	6	(10,375)	(6,543)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**33,588**	**24,853**

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ANDESOFT INTERNACIONAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U. S. dólares)

			Reserva	Resultados Acumulados		
	Capital Social	**Aportes para futuras capitalizaciones**	**Legal**	**Efecto de aplicación por primera vez de las NIIF**	**Utilidades retenidas**	**Total**
			(En U.S. dólares)			
Saldos al 01 de enero de 2012	**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)	-
Resultado integral	-	-	-	-	24,853	24,853
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**10,000**	**34,510**	**1,629**	**(12,030)**	**9,647**	**43,756**
Apropiación de reservas	-	-	371	-	(371)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	33,588	33,588
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**10,000**	**34,510**	**2,000**	**(12,030)**	**42,864**	**77,344**

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

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

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2013	2012
		(En U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas		296,412	181,167
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(251,767)	(161,687)
Efectivo pagado por impuestos		(10,489)	(8,558)
Efectivo proveniente de las actividades de operación		**34,157**	**10,922**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Incremento de activos fijos		(8,162)	(1,801)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		**(8,162)**	**(1,801)**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos por pagar/pagados a los accionistas		-	1,384
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento		**-**	**1,384**
Reducción del efectivo y sus equivalentes	5	25,995	10,505
Efectivo y equivalentes al inicio del año	5	12,679	2,174
Efectivo y equivalentes al final del año	5	**38,674**	**12,679**

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ANDESOFT 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.. 2013	2012
		(En U.S. dólares)	
Resultado Integral del año		**33,588**	**24,853**
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Incremento de los derechos de cobro		(13,051)	(6,715)
Gasto depreciación de activos fijos		4,092	847
Provisiones de incobrables		-	(3,116)
Gasto por impuesto a la renta		-	6,269
Obligaciones por beneficios definidos		2,740	246
Participación trabajadores		-	5,540
Ajuste a activos fijos		-	(1,581)
Cambios netos en activos y pasivos operativos			
Cuentas comerciales por cobrar		(8,907)	(10,142)
Activos por impuestos corrientes		(2,783)	(355)
Otros activos corrientes		(1,034)	174
Activo por impuestos diferidos		2,139	1,731
Proveedores comerciales		2,388	(2,199)
Pasivos por impuestos corrientes		2,669	(1,661)
Pasivos acumulados		5,120	(1,538)
Otros pasivos corrientes		7,195	25
Pasivo por impuestos diferidos		-	(1,457)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		**34,157**	**10,922**

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

ANDESOFT INTERNACIONAL CÍA. LTDA., fue constituida en Quito el 1 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 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza 14 y 12 empleados respectivamente.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **ANDESOFT INTERNACIONAL CÍA. LTDA.** han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) vigente al 31 de diciembre del 2013 aplicada uniformemente a todos los períodos que se presentan.

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 2013, que 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.

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".

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.

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:

	Vidas útiles
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 Acreedores 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 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 imponibles 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.

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 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.

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 pasivos financieros medidos al costo amortizado.

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 sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.17 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de **ANDESOFT 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.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se 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 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 2013, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos debería mantenerse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Caja chica	140	140
Bancos	38,534	12,539
	38,674	**12,679**

NOTA 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

El saldo comprende lo siguiente:

		..31 de Diciembre del..	
		2013	2012
		(En U.S. dólares)	
Clientes		43,980	23,074
Partes relacionadas	(1)	21,030	6,929
Derechos de cobro	(2)	-	13,050
Provisión para cuentas dudosas		(11,059)	(11,059)
		53,951	**31,994**

(1) Ver Nota 13.

(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:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	11,059	7,943
Ajuste a la provisión	-	(210)
Estimación del año	-	3,326
Saldo final	**11,059**	**11,059**

NOTA 6. IMPUESTOS

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

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes		
IVA Retenido	5,068	3,081
Crédito tributario IVA	12,891	13,523
Retención en la fuente	3,697	2,269
	21,656	**18,873**

	..31 de Diciembre del..	
	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	9,430	6,269
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	4,445	4,082
Retenciones en la fuente de impuesto a al renta por pagar	463	1,319
	14,338	**11,669**

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	8,236	6,269
Gasto (ingreso) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	2,139	274
Total gasto de impuestos	**10,375**	**6,543**

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

	..31 de Diciembre del..	
	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	43,963	31,396
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	9,672	7,221
Otras deducciones	-	(2,090)
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	1,310	1,137
Amortizacion de perdidas años anteriores	(2,745)	-
Efecto de diferencias temporarias	2,139	274
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	**10,375**	**6,543**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Las declaraciones de impuestos susceptibles de revisión corresponden a las de los años 2010 al 2012.

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

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Impuestos diferidos		
Activo por impuesto Diferido (pedidas años anteriores)	-	2,139
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Impuestos diferidos, netos	**-**	**2,139**

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

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al al fin del año
		(En U.S. dólares)	
Año 2013			
Diferencias temporarias			
Activos por impuestos diferidos	2,139	(2,139)	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-
Total	**2,139**	**(2,139)**	**-**
Año 2012		(En U.S. dólares)	
Diferencias temporarias			
Activos por impuestos diferidos	3,871	(1,731)	2,139
Pasivos por impuestos diferidos	(1,457)	1,457	
Total	**2,414**	**(274)**	**2,139**

NOTA 7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un detalle, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Anticipos	219	491
Empleados	1,305	-
	1,525	**491**

NOTA 8. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

VER PÁGINA SIGUIENTE

	..31 de Diciembre del..	
	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Equipo de computación	16,427	8,495
Muebles y enseres	4,573	4,343
	21,000	12,838
Menos:		
Depreciación acumulada	(10,535)	(6,442)
Total	**10,465**	**6,396**

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial al 1 de enero	6,396	3,861
Adiciones, netas	8,162	1,801
Otros movimientos		1,581
Gasto del año	(4,092)	(847)
Saldo final al 31 de diciembre	**10,465**	**6,396**

NOTA 9. PROVEEDORES COMERCIALES

Un resumen, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Proveedores	4,529	2,141
	4,529	**2,141**

NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de provisiones es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	7,758	5,636
Beneficios sociales	8,423	5,426
	16,181	**11,061**

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

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...	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	5,536	3,461
Provisión del año	(7,758)	5,540
Pagos efectuados	(5,536)	(3,465)
Saldo final	**(7,758)**	**5,536**

NOTA 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Bonificación por desahucio	5,082	2,342
	5,082	**2,342**

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:

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:

	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	2,342	2,096
Costo de los servicios del período corriente	2,740	246
Saldo final	**5,082**	**2,342**

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

NOTA 12. PRECIOS DE TRANSFERECIA

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 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 13. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 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..	
	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar:	62,150	6,929
Préstamo por pagar*:*		
Ventas:	287,428	92,159

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...	
	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Beneficios a corto plazo	48,000	52,943
	48,000	**52,943**

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

NOTA 14. PATRIMONIO

VER PÁGINA SIGUIENTE

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...	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Utilidades/pérdidas acumuladas - distribuibles	45,755	9,647
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(12,030)	(12,030)
	33,725	**(2,383)**

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.

NOTA 15. DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos, fue como sigue:

VER PÁGINA SIGUIENTE

	..31 de diciembre del..	
	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Gastos de Administración		
Remuneraciones	32,542	14,874
Otros gastos del personal	16,967	7,798
Honorarios	53,267	22,350
Movilización	1,798	1,146
Servicios Básicos	4,116	876
Mantenimiento	514	940
Gestión y viajes	12,637	7,294
Depreciaciones	4,092	847
Arriendos	4,127	2,066
Suministros y materiales	5,405	2,604
Contribuciones y tasas	792	638
Comisiones	20,185	8,047
Otros	2,575	89
	159,019	**69,567**
Gastos de Ventas		
Remuneraciones	53,156	22,261
Otros gastos del personal	25,137	11,869
Honorarios	-	29,750
Servicios Básicos	1,384	1,367
Mantenimiento	1,497	1,466
Provisión cuentas incobrables	-	3,326
Arriendos	366	2,036
Suministros y materiales	-	-
Comisiones	14,350	13,803
	95,889	**85,878**

NOTA 16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de febrero de 2014) 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 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 26 de febrero de 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.