

## **Cobiscorp Ecuador S. A.**

### **Notas a los estados financieros individuales**

Al 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. OPERACIONES**

Cobiscorp Ecuador S. A. (la Compañía), subsidiaria de Cobis Systems Corporation de los Estados Unidos de América fue constituida el 31 de octubre de 1984 en el Ecuador como una sociedad anónima cuyo objeto social constituye la venta al por mayor y menor de equipos y sistemas de software.

La actividad principal de la Compañía es la venta de licencias y prestación de servicios de implementación, mantenimiento del software bancario desarrollado por la Compañía, denominado COBIS; y prestación de servicios de procesamiento de transacciones a sus clientes.

Los productos y servicios ofertados por la Compañía incluyen el software desarrollado para operaciones bancarias Núcleo Bancario, servicios de banca en línea Internet Bancario y plataformas de pago con distintas aplicaciones personalizadas para cumplir con las necesidades específicas de cada cliente. La propiedad intelectual del software COBIS se encuentra inscrita en los Estados Unidos de América a nombre de la Compañía e incluye los siguientes conceptos:

- Patentes, marcas y derechos,
- Plataforma tecnológica y procesos,
- Identidad de marca y material publicitario,
- Know-how,
- Fuerza de trabajo.

Considerando sus planes de crecimiento, la Compañía ha reconocido la necesidad de contar con financiamiento externo para lograr sus metas de inversión y desarrollo en el exterior. Con este propósito y para alcanzar sus metas de crecimiento y la expansión de operaciones, los accionistas de la Compañía han decidido transferir la propiedad intelectual del software COBIS a su subsidiaria Cobiscorp Technologies S.L.U. de nacionalidad española (Ver notas 13 y 14).

La dirección registrada de la Compañía es Calle del Establo No. 50. Edificio Site Center, Piso 2, Cumbayá, Quito – Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su distribución el 4 de agosto de 2014, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Ver nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Como se menciona en la nota 14, la Compañía mantiene inversiones en acciones en subsidiarias y de acuerdo con la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" debería consolidar sus estados financieros con los de las subsidiarias, sin embargo a criterio de la gerencia no es práctico efectuar un procedimiento de consolidación pues su accionista final prepara estados financieros consolidados bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América, por lo cual únicamente prepara estados financieros individuales conforme lo establecido en la NIC 27 "Estados financieros individuales" por requerimientos del ente de control societario local (Superintendencia de Compañías).

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores (Ver nota 19 (e) relativo al restablecimiento de estados financieros del año 2012); excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2013, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

Las nuevas normas o modificaciones emitidas, adoptadas por la Compañía son:

- **NIC 1 "Presentación de los elementos de otros resultados integrales - Modificaciones a la NIC 1"**  
Cambia la agrupación de los elementos presentados en Otros Resultados Integrales (OCI, por sus siglas en inglés). Los elementos que podrían ser reclasificados a resultados en un momento futuro se presentarán por separado de los elementos que nunca serán reclasificados. Esta modificación afecta únicamente a la presentación de estados financieros y no tiene efecto en la situación financiera o resultados de la Compañía.
- **NIC 1 "Presentación de información comparativa"**  
Esta modificación aclara la diferencia entre la información comparativa voluntaria adicional y la información comparativa mínima requerida. Una entidad debe incluir información comparativa en las notas relacionadas cuando brinde voluntariamente información comparativa adicional al período comparativo mínimo requerido.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

- **NIC 19 "Beneficios a los empleados (modificada)"**

La modificación elimina la opción de diferir el reconocimiento de las ganancias y pérdida actuariales; es decir, el mecanismo del corredor. Todos los cambios en el valor de los planes de beneficios definidos son registrados en el estado de resultados integrales.

- **NIIF 7 "Instrumentos financieros: Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)"**

La modificación requiere que las entidades revelen los importes brutos sujetos a derechos de compensación y la exposición neta que resulta. Esta información ayudará a entender el alcance con el que una entidad ha reflejado las posiciones netas en sus estados financieros y los efectos de los derechos de compensación en los derechos y las obligaciones de la entidad.

- **NIIF 10 "Estados financieros consolidados"**

La NIIF 10 reemplaza la sección de la NIC 27 Estados financieros separados y consolidados que establece la consolidación de estados financieros, así como los asuntos tratados en la SIC 12 Consolidación de entidades de propósito especial.

La NIIF 10 establece un solo modelo de control que aplicada a todas las entidades incluyendo las de propósito especial. Los cambios incorporados por la NIIF 10 requieren que la gerencia aplique juicios significativos para determinar que entidades son controladas y que por tanto requieren consolidación por parte de la matriz, en comparación con los requerimientos establecidos por la NIC 27.

- **NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades"**

La NIIF 12 establece los requerimientos para las revelaciones que se relacionan con las participaciones que una entidad mantiene en subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas. Los requerimientos de revelación de la NIIF 12 son más amplios que los requerimientos de revelación anteriores para las subsidiarias. Por ejemplo, cuando una subsidiaria es controlada con menos de la mayoría de los derechos de voto.

- **NIIF 13 "Medición del valor razonable"**

La NIIF 13 establece una guía única de orientación para todas las mediciones al valor razonable de acuerdo con las NIIF, dando pautas sobre cómo efectuar dichas mediciones; pero no cambia cuando una entidad está obligada a usar el valor razonable. La NIIF 13 define el valor razonable como un precio de salida.

Como parte del proceso de aplicación de la NIIF 13, la Compañía ha reevaluado sus políticas para la medición de los valores razonables de sus activos y pasivos; como resultado de la aplicación de la NIIF 13, la Compañía no ha afectado significativamente la medición del valor razonable de sus activos y pasivos. Asimismo, se efectuaron revelaciones adicionales en las notas individuales de los activos y pasivos por los cuales se determinaron valores razonables.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### - **Mejoras anuales a las NIIF (emitidas en mayo de 2012)**

El IASB publicó un adelanto de las modificaciones y mejoras a las NIIF en mayo de 2012. Las modificaciones realizadas a la NIC 1, NIC 16, NIC 32, NIC 34 y NIIF 1, comprendidas en este ciclo de mejoras, no tienen un efecto significativo en los estados financieros adjuntos.

### 3. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### a) **Efectivo en caja y bancos-**

El efectivo en caja y bancos incluye todos los saldos del efectivo en caja y en bancos locales denominadas cuentas corrientes en Dólares de los Estados Unidos de América, de libre disponibilidad y no generan intereses.

#### b) **Instrumentos financieros-**

##### **Activos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

##### **Medición Posterior –**

##### i) **Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces, según se los define en la NIC 39.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable, y los cambios netos en dicho valor razonable son reconocidos como costos financieros (cambios netos negativos en el valor razonable) o ingresos financieros (cambios netos positivos en el valor razonable) en el estado de resultados.

La Compañía no presenta activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### ii) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros en el caso de los préstamos y como costos de ventas u otros gastos operativos en el caso de las cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

### iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no mantiene inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

### iv) Activos financieros disponibles para la venta

Las inversiones financieras disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y títulos de deuda. Las inversiones en los títulos de deuda en esta categoría son aquellas que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se podrían vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de la medición inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden posteriormente por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen en el otro resultado integral en la reserva por activos financieros clasificados como disponibles para la venta hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, momento en el cual la pérdida acumulada se reclasifica de la reserva por activos financieros

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

clasificados como disponibles para la venta al estado de resultados como costos financieros, y se elimina la reserva respectiva. Los intereses ganados por los activos financieros disponibles para la venta se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se reconocen como ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía evalúa periódicamente si su capacidad e intención de vender sus activos financieros disponibles para la venta en un futuro cercano, siguen siendo apropiadas. Cuando la Compañía no puede negociar estos activos financieros debido a la existencia de mercados inactivos, y, por lo tanto cambia significativamente su intención de venderlos en un futuro cercano, la Compañía puede optar por reclasificarlos, pero solamente en circunstancias excepcionales, si es que la gerencia tiene la capacidad y la intención de negociarlos en un futuro cercano o hasta el vencimiento.

En el caso de un activo financiero reclasificado fuera de la categoría de disponible para la venta, el valor razonable que es el importe en libros a la fecha de la reclasificación se transforma en su nuevo costo amortizado, y cualquier ganancia o pérdida previa relacionada con ese activo que se haya reconocido en el patrimonio, se amortiza en los resultados a lo largo del período restante de la inversión utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cualquier diferencia entre el nuevo costo amortizado y el importe al vencimiento también se amortiza a lo largo del período restante del activo, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Si posteriormente se determina que el activo registra un deterioro de su valor, el importe registrado en el patrimonio se reclasifica entonces al estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no mantiene activos financieros disponibles para la venta.

### **Baja de activos financieros-**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se han transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en que medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo,

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

ni tampoco ha transferido el control del mismo, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido en la medida de su implicación continuada sobre el mismo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

### **Deterioro del valor de los activos financieros-**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un deterioro del valor existe si uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el evento que causa la pérdida) tienen impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto negativo puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-**

Para los activos financieros contabilizados por su costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe alguna evidencia objetiva de deterioro del valor para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no resulten individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluirá ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evaluará de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no se incluyen en la evaluación de deterioro del valor efectuada de manera colectiva.

El importe de cualquier pérdida por deterioro del valor identificada se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas de crédito futuras esperadas que aún no se hayan incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión por desvalorización y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados (registrados como ingresos financieros en el estado de resultados) se siguen devengando sobre el importe en libros reducido, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

pérdida por deterioro del valor. Los préstamos y la provisión por desvalorización correspondiente, se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron a la Compañía. Si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión por desvalorización. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costos financieros en el estado de resultados.

### **Deterioro de activos financieros disponibles para la venta-**

Para los activos financieros disponibles para la venta, al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que una inversión o grupo de inversiones se encuentran deteriorados en su valor. Para las inversiones en títulos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta, la evidencia objetiva debe incluir un descenso significativo o prolongado del valor razonable de la inversión por debajo de su costo. El concepto de "significativo" se deberá evaluar respecto del costo original de la inversión y el concepto de "prolongado" se deberá evaluar respecto del período en el que el valor razonable haya estado por debajo del costo original. Cuando exista evidencia de un deterioro del valor, la pérdida acumulada, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida previamente en el estado de resultados, se elimina del otro resultado integral y se reconoce en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro del valor de las inversiones en títulos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta no se revierten a través de los resultados. Los aumentos en el valor razonable después de haberse reconocido un deterioro, se reconocen directamente en el otro resultado integral.

Para las inversiones en títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el deterioro del valor se evalúa sobre la base de los mismos criterios que para los activos financieros contabilizados por su costo amortizado. Sin embargo, el importe registrado por deterioro es la pérdida acumulada medida como la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro de esa inversión reconocida anteriormente en el estado de resultados.

Los intereses ganados futuros se siguen devengando sobre la base del importe en libros reducido del activo, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro. Los intereses ganados se registran como ingresos financieros en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el valor razonable de un título de deuda aumenta, y el aumento se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después de haberse reconocido la pérdida por deterioro en el estado de resultados, la pérdida por deterioro se revierte a través del estado de resultados integrales.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### **Pasivos financieros-**

#### **Reconocimiento y medición Inicial**

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

#### **Medición posterior-**

##### **i) Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía y que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces según lo define la NIC 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados se designan como tales a la fecha de su reconocimiento inicial únicamente si se cumplen los criterios definidos en la NIC 39. La Compañía no ha designado pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

##### **ii) Préstamos y cuentas por pagar**

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados integrales.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas y obligaciones financieras.

### **Baja de pasivos financieros-**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

### **Compensación de instrumentos financieros-**

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, (i) si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos; y (ii) si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **Valor razonable de los instrumentos financieros-**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

### c) **Inversiones en acciones-**

Las inversiones en subsidiarias se muestran al costo. Los dividendos procedentes de las subsidiarias se reconocen en resultados cuando surja el derecho a recibirlo.

### d) **Instalaciones, muebles, equipos, y vehículos-**

Las instalaciones, muebles, equipos y vehículos se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo inicial comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, operatividad, eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Las instalaciones, muebles, equipos y vehículos se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

	<u>Años</u>
Instalaciones (mejoras en locales arrendados)	3 - 5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	<u>3</u>

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si es necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de instalaciones, muebles, equipos y vehículos.

Un componente de instalaciones, muebles, equipo y vehículos 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 la baja del 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.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

### e) **Activos intangibles-**

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente por su costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan por su costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor, en caso de existir. Los activos intangibles generados internamente, excluidos los gastos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso se refleja en los resultados del período en el que dicho desembolso se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se evalúan como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de los activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte coherente con la función de los activos intangibles.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que pertenecen. Una vida indefinida se revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada. En caso de no serlo, el cambio de la vida útil de indefinida a finita se realiza en forma prospectiva.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

Las tasas de amortización están basadas en la vida útil estimada de los activos intangibles, que son:

	<u>Años</u>
Software COBIS	3
Licencias Microsoft	<u>3</u>

**f) Gastos de investigación y desarrollo-**

Los gastos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Los desembolsos por gastos de desarrollo en un proyecto específico se reconocen como activo intangible cuando la Compañía pueda demostrar:

- la factibilidad técnica de completar el activo intangible para que el mismo esté disponible para su uso esperado,
- su intención de finalizar el activo y su capacidad de utilizarlo o venderlo,
- cómo el activo generará beneficios económicos futuros,
- la disponibilidad de recursos para finalizar el activo,
- la capacidad de medir de manera fiable los desembolsos durante su desarrollo,
- la capacidad para utilizar el activo intangible generado.

Después del reconocimiento inicial de los gastos de desarrollo como activo, se aplica el modelo de costo, que requiere que el activo se contabilice al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor que correspondan. La amortización del activo comienza cuando el desarrollo haya sido completado y el activo se encuentre disponible para ser utilizado. El activo se amortiza a lo largo del período en el que se espera generará beneficios futuros. La amortización se registra en el costo de ventas.

Durante el período de desarrollo, el activo se somete anualmente a pruebas para determinar si existe deterioro de su valor.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### g) Arrendamientos-

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración. El acuerdo se analiza para determinar si su cumplimiento depende del uso de uno o más activos específicos, o de si el acuerdo concede el derecho de uso del activo o de los activos, incluso si ese derecho no se encontrase especificado en forma explícita en el acuerdo.

Los arrendamientos financieros que transfieran a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del plazo del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el importe que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda, de manera tal de determinar un ratio constante de interés sobre el saldo remanente de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados.

El activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la Compañía obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

### h) Deterioro de activos no financieros-

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe algún indicio, o cuando se requieran pruebas anuales de deterioro del valor para un activo, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado en las circunstancias. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para sociedades que coticen en bolsa, u otros indicadores disponibles representativos del valor razonable.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

La Compañía basa su cálculo del deterioro del valor en presupuestos detallados y cálculos de proyecciones que se confeccionan por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía a las cuales se les asignan los activos individuales. Por lo general, los presupuestos y cálculos de proyecciones cubren un período de cinco años. Para los períodos de mayor extensión, se calcula una tasa de crecimiento a largo plazo y se la aplica a los flujos de efectivo futuros de las proyecciones a partir del quinto año.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas se reconocen en el estado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que mejor se correspondan con la función del activo deteriorado, salvo para las propiedades revaluadas previamente, donde la revaluación se registró en el otro resultado integral. En estos casos, el deterioro del valor también se reconoce en el otro resultado integral hasta el importe de cualquier revaluación previamente reconocida.

Para los activos no financieros en general, excluida la plusvalía, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa se efectúa una evaluación para determinar si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una nueva estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo, según corresponda. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable desde la última vez en que se reconoció dicha pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o esa unidad generadora de efectivo en los períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados integrales, salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata como un incremento de revaluación.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro de sus activos, pues a criterio de la gerencia no existen indicios de deterioro.

### **i) Cuentas por pagar y provisiones -**

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

### j) Pasivos contingentes-

Los pasivos contingentes son registrados en función a una evaluación realizada por la administración de la Compañía en la cual se determina su probabilidad de ocurrencia como remota, posible o probable. Los pasivos contingentes evaluados como probables son registrados en base al mejor estimado de la salida de recursos que ocasionarían a futuro, mientras que los pasivos contingentes evaluados como posibles son revelados en las notas a los estados financieros.

### k) Beneficios a empleados-

Se consideran beneficios a empleados, las siguientes categorías de retribuciones:

- a. Retribuciones a corto plazo a los empleados tales como sueldos, salarios y contribuciones de seguridad social, permisos remunerados y permisos remunerados por enfermedad, participación en las ganancias o incentivos (si se pagan dentro de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio) y retribuciones no monetarios (tales como asistencia médica, disfrute de casas, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos).
- b. Retribuciones a los empleados retirados, tales como prestaciones por pensiones y otras prestaciones por retiro.
- c. Indemnizaciones por cierre de contrato; las que son registradas en el momento en que se pagan.

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

### l) Impuestos-

#### Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que es del 22% desde el año 2013 en adelante (23% para el año 2012).

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **m) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

#### Prestación de servicios-

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.
- Los ingresos provenientes del mantenimiento de software se reconocen de acuerdo al avance del servicio y el tiempo transcurrido en forma proporcional y mensual considerando la duración y monto de los contratos correspondientes.

#### Venta de licencias de software-

Los ingresos provenientes de la venta de licencias de software se reconocen de acuerdo a:

- Licencias que requieren modificación significativa:  
En función del avance del proyecto, considerando las horas incurridas versus el total de horas proyectadas hasta que las licencias se encuentren en producción (Ambiente de Producción).
- Licencias que no requiere modificación significativa:  
Este caso se considerará como la venta de un bien, para lo cual, es necesario transferir al comprador de las licencias los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes. Por lo tanto, en este caso el ingreso se reconocerá al momento de la entrega de la licencia.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### n) Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### o) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

### p) Conversión de moneda extranjera-

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por la Compañía a las tasas de cambio de sus respectivas monedas a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Todas las diferencias se imputan al estado de resultados integrales.

### q) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### 4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros adjuntos incluye los siguientes juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

- **Estimación para cuentas incobrables:**  
La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La Compañía considera varios factores de riesgo, realizando un análisis individualizado de cada cliente.
- **Vida útil de instalaciones, muebles, equipo y vehículos:**  
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Amortización de activos intangibles:**  
Las estimaciones del periodo de amortización se basan principalmente en el periodo durante el cual sus activos intangibles generan beneficios para la Compañía.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**  
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.
- **Impuestos:**  
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.
- **Beneficios a empleados a largo plazo:**  
El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- **Provisiones:**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### 5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2013:

- **NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación – Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)"**  
Efectiva para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. La modificación precisa el significado de "cuenta actualmente con un derecho legal de compensación" y los criterios de los mecanismos de solución no simultáneas de las cámaras de compensación para tener derecho a la compensación. Además, esta enmienda aclara que para compensar dos o más instrumentos financieros, las entidades deben tener un derecho de compensación que no puede estar condicionado a un hecho futuro, y debe ser de cumplimiento obligatorio las siguientes circunstancias: (i) el curso normal de sus operaciones, (ii) un evento de incumplimiento, y (iii) en caso de insolvencia o quiebra de la entidad o de cualquiera de las contrapartes.
- **NIC 39 "Novación de derivados y continuidad de la contabilidad de coberturas (modificaciones)"**  
Efectiva para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. Estas modificaciones proporcionan una excepción para suspender la contabilidad de coberturas cuando se da la novación de un derivado designado como un instrumento de cobertura que cumple con ciertos criterios.
- **NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición"**  
Esta norma no tiene una fecha efectiva de entrada en vigencia. La NIIF 9 refleja la primera fase del trabajo del IASB para el reemplazo de la NIC 39 y se refiere a la clasificación y medición de los activos financieros tal como se definen en la NIC 39. La aprobación de la primera fase de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía, pero potencialmente no tendrá ningún impacto sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Asimismo, la NIIF 9 introduce nuevos requisitos para la utilización de la contabilidad de cobertura, con la finalidad de que ésta se encuentre alineada con la gestión de riesgos de una compañía.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

- **“Entidades de inversión” (modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)**  
Efectivas para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. Estas modificaciones establecen una excepción al requerimiento de consolidar a entidades que califican como una entidad de inversión bajo los criterios de la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión se registren como subsidiarias a su valor razonable con cambios en resultados.
- **CINIIF 21 “Gravámenes”**  
Efectiva para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando la actividad que dé lugar al pago, tal como se identifica en la legislación pertinente, se realiza. Para un gravamen que se activa al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que ningún pasivo debe ser anticipado antes de alcanzar el umbral mínimo especificado.

En opinión de la gerencia, la adopción de dichas normas e interpretaciones no tendrá un efecto significativo en la posición financiera y resultados de la Compañía cuando entren en vigencia, así como tampoco en las revelaciones requeridas para sus estados financieros.

### 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se conformaban de la siguiente manera:

	2013		2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo en caja y bancos	256,304	-	76,044	-
Deudores comerciales, neto	601,822	-	639,356	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2,755,152	-	4,542,907	-
Otras cuentas por cobrar	116,235	-	122,901	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>3,729,513</b>	<b>-</b>	<b>5,381,208</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	1,419,061	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	766,530	-	664,631	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,471,178	-	2,985,843	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>4,656,769</b>	<b>-</b>	<b>3,650,474</b>	<b>-</b>

Los activos y pasivos financieros se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

### 7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja		3,500	3,500
Bancos	(1)	<u>252,804</u>	<u>72,544</u>
		<u>256,304</u>	<u>76,044</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a depósitos en cuentas bancarias corrientes del país mantenidas en Dólares de los Estados Unidos de América, de libre disponibilidad y que no generan intereses.

### 8. DEUDORES COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>			<u>2012</u>		
	Valor bruto	Provisión cuentas dudosas	Valor neto	Valor bruto	Provisión cuentas dudosas	Valor neto
Clientes locales (1)	607,717	(5,895)	601,822	645,251	(5,895)	639,356
	<u>607,717</u>	<u>(5,895)</u>	<u>601,822</u>	<u>645,251</u>	<u>(5,895)</u>	<u>639,356</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar a clientes corresponden a licencias y servicios COBIS y tienen un vencimiento de corto plazo y las condiciones de vencimiento en general son de hasta 45 días. El número de clientes al 31 de diciembre de 2013 asciende aproximadamente a 16 (15 en el año 2012).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad del saldo de deudores comerciales, neto de provisión es como sigue:

	<u>2013</u>			<u>2012</u>		
	No deteriorada	Deterio- rada	Total	No deteriorada	Deterio- rada	Total
<b>Vigente (hasta 30 días)</b>	558,555	-	558,555	523,367	-	523,367
<b>Vencida</b>						
De 1 a 30 días	20,516	-	20,516	51,039	-	51,039
De 31 a 60 días	22,464	-	22,464	1,618	-	1,618
De 61 a 90 días	1,101	-	1,101	17,084	-	17,084
De 91 a 180 días	192	-	192	25,637	-	25,637
De 181 a 360 días	4,889	-	4,889	26,506	-	26,506
Más de 360 días	-	(5,895)	(5,895)	-	(5,895)	(5,895)
	<u>607,717</u>	<u>(5,895)</u>	<u>601,822</u>	<u>645,251</u>	<u>(5,895)</u>	<u>639,356</u>

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### 9. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Sociedad</u>		<u>País</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cobiscorp Colombia S.A.	(1)	Colombia	Subsidiaria	Corriente	1,670,000	711,500
Cobiscorp Panamá S.A.	(2)	Panamá	Relacionada	Corriente	1,085,152	1,390,000
Cobis Systems Corporation	(3)	Estados Unidos	Matriz	Corriente	-	2,441,407
					<u>2,755,152</u>	<u>4,542,907</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a cuentas por cobrar por asistencia técnica y derechos patrimoniales.

(2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a cuentas por cobrar por asistencia técnica y regalías.

(3) Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a cuentas por cobrar por servicios profesionales y regalías.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Sociedad</u>		<u>País</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cobiscorp Colombia S.A.	(1)	Colombia	Subsidiaria	Corriente	1,680,561	1,796,974
Cobis Systems Corporation	(2)	Estados Unidos	Matriz	Corriente	790,617	-
Macosa BVI	(3)	Islas Vírgenes	Relacionada	Corriente	-	1,188,869
					<u>2,471,178</u>	<u>2,985,843</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a préstamos por pagar a Cobiscorp Colombia de acuerdo a varios contratos suscritos entre las partes, y que devengan una tasa de interés anual del 7%.

(2) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a un anticipo por 250,000, y cuentas por pagar por aportación de software por 540,616.

(3) Al 31 de diciembre de 2012, constituyen préstamos por pagar a Macosa BVI, con las cuales no se han definido vencimientos. En el transcurso del año 2013 y debido a la reestructuración corporativa de todo el grupo de empresas, este préstamo fue cancelado de la siguiente manera:

- 1,028,780 fueron transferidos como una obligación con Cobiscorp Colombia.
- 160,089 se compensaron con movimientos entre Cobiscorp Ecuador y Macosa BVI por anticipos de gastos de viaje.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2013 y 2012, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

### Año 2013:

País	Sociedad	Ingresos (Ver nota 20)				Activo			Pasivo			Gastos
		Servicios profesionales	Asistencia técnica	Derechos patrimoniales	Regalías	Inversiones	Activos fijos	Reembolsos por cobrar	Anticipos recibidos	Reembolsos por pagar	Aportación de software	Intereses
Estados Unidos	Cobis Systems Corporation	1,490,000	-	-	-	-	-	-	250,000	-	540,616	-
Panamá	Cobiscorp Panamá S.A.	-	150,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colombia	Cobiscorp Colombia S.A.	-	3,504,924	830,000	1,085,152	-	-	-	-	-	-	160,167
España	Cobiscorp Technologies S.L.U.	-	-	-	-	6,879,504	-	-	-	-	-	-
Islas Vírgenes	Macosa BV	-	-	-	-	-	5,310	281,468	-	176,069	-	-
		<b>1,490,000</b>	<b>3,654,924</b>	<b>830,000</b>	<b>1,085,152</b>	<b>6,879,504</b>	<b>5,310</b>	<b>281,468</b>	<b>250,000</b>	<b>176,069</b>	<b>540,616</b>	<b>160,167</b>

### Año 2012:

País	Sociedad	Ingresos (Ver nota 20)				Pasivo		
		Servicios profesionales	Asistencia técnica	Derechos patrimoniales	Regalías	Intereses ganados	Préstamos recibidos	
Estados Unidos	Cobis Systems Corporation	1,813,971	-	-	1,440,000	-	-	-
Panamá	Cobiscorp Panamá S.A.	-	313,000	-	1,440,000	-	-	-
Colombia	Cobiscorp Colombia S.A.	-	2,050,000	862,499	-	-	1,671,000	-
Islas Vírgenes	Macosa BV	-	-	-	-	14,000	1,188,869	-
		<b>1,813,971</b>	<b>2,363,000</b>	<b>862,499</b>	<b>2,880,000</b>	<b>14,000</b>	<b>2,859,869</b>	

Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales con entidades relacionadas tienen vencimientos a corto plazo, no generan intereses y no se han realizado provisiones por deterioro.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Las transacciones con compañías relacionadas se han realizado en condiciones pactadas entre las partes.

### (b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Cobiscorp Ecuador, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### (c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos fijos	354,596	293,983
Sueldos variables	120,202	-
Beneficios sociales	117,432	89,820
	<u>592,230</u>	<u>383,803</u>

## 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a empleados y proveedores	56,574	61,026
Garantías a clientes	59,661	61,875
	<u>116,235</u>	<u>122,901</u>

## 11. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los impuestos por cobrar y por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Por cobrar</b>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	102,879	95,788
Impuesto al Valor Agregado (1)	5,648	-
<b>Total</b>	<u>108,527</u>	<u>95,788</u>
<b>Por pagar</b>		
Retenciones de impuestos (2)	43,070	45,750
Impuesto al Valor Agregado (1)	-	25,523
Impuesto a la salida de divisas	-	9,130
<b>Total</b>	<u>43,070</u>	<u>80,403</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado generado en ventas realizadas por la Compañía, y que es compensado con el Impuesto al Valor Agregado pagado en importaciones y adquisiciones de bienes y servicios locales.
- (2) Corresponde a retenciones de impuesto a la renta y de Impuesto al Valor Agregado (IVA) que son pagadas al Servicio de Rentas Internas en el mes siguiente a su generación y registro.

### 12. INSTALACIONES, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHICULOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de instalaciones, muebles, equipos y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Equipo de computación	310,793	(127,779)	183,014	387,893	(196,917)	190,976
Muebles y enseres	4,967	(1,384)	3,583	8,238	(5,816)	2,422
Vehículos	31,241	(29,717)	1,524	31,241	(22,910)	8,331
Mejoras a locales arrendados	186,582	(186,582)	-	186,582	(133,039)	53,543
<b>Total</b>	<b>533,583</b>	<b>(345,462)</b>	<b>188,121</b>	<b>613,954</b>	<b>(358,682)</b>	<b>255,272</b>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de instalaciones, muebles, equipos y vehículos fue el siguiente:

	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Mejoras a locales arrendados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	146,014	3,583	14,579	107,086	271,262
Adiciones	166,204	-	-	-	166,204
Depreciación	(121,242)	(1,161)	(6,248)	(53,543)	(182,194)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	190,976	2,422	8,331	53,543	255,272
Adiciones	101,618	1,671	-	-	103,289
Depreciación	(109,580)	(510)	(6,807)	(53,543)	(170,440)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	183,014	3,583	1,524	-	188,121

### 13. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los activos intangibles es el siguiente:

	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Costo histórico	Amortización acumulada	Neto	Costo histórico	Amortización acumulada	Neto
Proyecto COBIS (1)	-	-	-	5,408,072	(856,501)	4,551,571
Licencias Microsoft	734,337	(374,961)	359,376	333,673	(5,592)	328,081
<b>Total</b>	<b>734,337</b>	<b>(374,961)</b>	<b>359,376</b>	<b>5,741,745</b>	<b>(862,093)</b>	<b>4,879,652</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de los activos intangibles fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Saldo al inicio</b>	<b>4,879,652</b>	<b>2,912,820</b>
<b>Más (menos):</b>		
Adiciones	3,670,927	2,591,017
Transferencia (2)	(6,879,504)	-
Amortizaciones	(1,311,699)	(624,185)
<b>Saldo al final</b>	<b><u>359,376</u></b>	<b><u>4,879,652</u></b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2012, correspondía a los gastos incurridos en el desarrollo y actualización del software bancario COBIS versión estándar. La Compañía amortizaba el software COBIS en un lapso de 3 años, considerando el tiempo de vida útil y vigencia de las aplicaciones desarrolladas conforme a la política establecida. En diciembre de 2013, la Compañía entregó este activo intangible como aporte para la constitución de Cobiscorp Technologies SLU (España).
- (2) Este valor corresponde al total de la inversión realizada por Cobiscorp Ecuador en Cobiscorp Technologies SLU (España). El valor total es la sumatoria del saldo al 31 de diciembre de 2012 más el valor de lo invertido en el 2013, neto de amortización (Ver nota 14).

### 14. INVERSIONES EN ACCIONES

El resumen de las inversiones de la compañía en subsidiarias es:

Subsidiaria	País	Participación accionaria		Monto de la inversión	
		2013	2012	2013	2012
Cobiscorp Argentina S.A. (1)	Argentina	100%	100%	147,932	147,932
Cobiscorp Colombia S.A. (2)	Colombia	51%	51%	390,939	390,939
Cobiscorp Technologies S.L.U. (3)	España	100%	-	6,879,504	-
Cobiscorp Perú S.A.C. (4)	Perú	0.25%	-	1	-
				<b><u>7,418,376</u></b>	<b><u>538,871</u></b>

- (1) Cobiscorp Argentina S.A. - Sociedad anónima constituida en Buenos Aires, Argentina el 27 de enero de 2000, con el objeto principal de proporcionar servicios de mantenimiento de software. Durante el año 2012, el volumen de operaciones de la Compañía ha disminuido considerablemente. La Administración de la Compañía se encuentra buscando nuevos negocios para reactivar las operaciones.
- (2) Cobiscorp Colombia S.A. - Sociedad Anónima constituida en Bogotá, Colombia el 23 de enero de 2003, con el objeto principal de desarrollar, producir y comercializar sistemas informáticos para el sector financiero, así como proporcionar servicios de mantenimiento de software.
- (3) Cobiscorp Technologies S.L.U. - Sociedad Limitada Unipersonal, constituida en la ciudad de Madrid, España el 16 de diciembre de 2013, mediante la aportación de la totalidad de la propiedad intelectual del Grupo Cobiscorp, y cuyo objeto principal hace relación con el desarrollo, venta, compra, importación, exportación, distribución y comercialización de

## Notas a los estados financieros (continuación)

productos de software y de cualquier otro elemento separado o pieza integrada de equipos informáticos. Dada la fecha de su constitución, la misma empezó su operación durante el ejercicio 2014.

- (4) Cobiscorp Perú S.A.C. – Sociedad Anónima Cerrada, constituida en la ciudad de Lima, Perú el 31 de octubre de 2012, cuyo objeto principal se encuentra relacionado con la comercialización de software, así como la prestación de servicios de mantenimiento de software. Durante el año 2013, la Compañía no ha generado operaciones, por lo cual, la Administración de la Compañía se encuentra buscando negocios para reiniciar sus operaciones durante el ejercicio 2014.

Las principales cifras no auditadas de las subsidiarias se presentan a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2013					
	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Ingresos	Resultado integral del año
Cobiscorp Argentina S.A.	225,221	-	6,937	-	68,356	(159,690)
Cobiscorp Colombia S.A.	6,412,161	500,243	3,386,248	-	19,121,339	238,564
Cobiscorp Technologies S.L.U.	531	6,879,504	19,722	-	-	(5,927)
Cobiscorp Perú S.A.C.	-	-	-	-	-	-

  

	Al 31 de diciembre de 2012					
	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Ingresos	Resultado integral del año
Cobiscorp Argentina S.A.	481,774	418	104,218	-	346,380	101,140
Cobiscorp Colombia S.A.	7,244,871	706,234	3,179,739	1,684,405	19,016,519	1,762,377
Cobiscorp Perú S.A.C.	-	-	-	-	-	-

### 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Préstamos recibidos de banco local (1)	1,419,061	-
	<u>1,419,061</u>	<u>-</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a dos préstamos a tasa fija mantenidos con Banco Pichincha por 500,000 y 900,000, con vencimientos hasta agosto 2014, los cuales devengan una tasa de interés anual de 9.74%.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 16. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores (1)	718,184	654,257
Otras	48,346	10,374
	<u>766,530</u>	<u>664,631</u>

(1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores locales, tienen vencimientos corrientes de hasta 45 días, y no generan intereses.

### 17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### a) Corto plazo-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vacaciones	323,756	583,968
Seguridad Social	215,590	174,065
Bonos a ejecutivos	120,202	-
Décimo tercer sueldo	64,466	53,045
Décimo cuarto sueldo	35,968	42,480
Participación a trabajadores	12,793	95,267
	<u>772,775</u>	<u>948,825</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de los beneficios a empleados corto plazo fue como sigue:

#### Año 2013:

	<u>Saldo</u> <u>31.12.2012</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2013</u>
Vacaciones	583,968	326,328	(586,540)	323,756
Seguridad social	174,065	2,099,668	(2,058,143)	215,590
Bonos a ejecutivos	-	120,202	-	120,202
Décimo tercer sueldo	53,045	639,620	(628,199)	64,466
Décimo cuarto sueldo	42,480	104,710	(111,222)	35,968
Participación a trabajadores	95,267	12,793	(95,267)	12,793
	<u>948,825</u>	<u>3,303,321</u>	<u>(3,479,371)</u>	<u>772,775</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Año 2012:

	Saldo 31.12.2011	Provisiones	Pagos	Saldo 31.12.2012
Vacaciones	477,868	323,989	(217,889)	583,968
Seguridad social	144,016	2,620,710	(2,590,661)	174,065
Bonos a ejecutivos	-	-	-	-
Décimo tercer sueldo	84,936	642,698	(674,589)	53,045
Décimo cuarto sueldo	34,005	113,613	(105,138)	42,480
Participación a trabajadores	-	95,267	-	95,267
	<u>740,825</u>	<u>3,796,227</u>	<u>(3,588,277)</u>	<u>948,825</u>

### b) Largo plazo-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

		2013	2012
Jubilación patronal	(i)	<u>1,532,725</u>	<u>1,294,231</u>
		<u>1,532,725</u>	<u>1,294,231</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2013 y 2012 son las siguientes:

	2013	2012
Tasa de descuento	4.00%	4.00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	4.50%	4.50%
Tasa de incremento de pensiones	0.00%	0.00%

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

### (i) Reserva para jubilación patronal-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Saldo inicial</b>	1,294,231	1,103,601
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	420,451	293,616
Costo financiero	59,623	50,247
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	(241,580)	(153,233)
<b>Saldo final</b>	<u><b>1,532,725</b></u>	<u><b>1,294,231</b></u>

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

	<u>2013</u>
Variación tasa de descuento -0.5%	8.18%
Impacto % tasa de descuento -0.5%	(6.45%)
Variación tasa de descuento +0.5%	9.18%
Impacto % tasa de descuento +0.5%	(5.59%)
Variación tasa de incremento salarial +0.5%	15.14%
Impacto % tasa de incremento salarial +0.5%	(5.61%)
Variación tasa de incremento salarial -0.5%	16.14
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	(6.43%)

### 18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado al estado de resultados integrales es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta en el exterior	350,492	205,000
Impuesto a la renta corriente	118,255	89,102
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(42,050)	(69,123)
Gasto por impuesto a la renta del año	<u><b>426,697</b></u>	<u><b>224,979</b></u>

- (1) Corresponde a retenciones efectuadas por Cobiscorp Colombia sobre Ingresos por asistencia técnica, los cuales de acuerdo al artículo 14 de la Decisión 578 (Convenio CAN), ya han tributado en dicho país y por ende, no constituyen rentas gravadas en el Ecuador.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la pérdida tributaria es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	380,940	619,655
<b>Más (menos)-</b>		
Gastos no deducibles	1,347,413	329,591
Ingresos exentos	(3,504,924)	(1,845,000)
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	359,240	231,784
Ajustes a períodos anteriores	-	125,195
<b>(Pérdida tributaria)</b>	<u>(1,417,331)</u>	<u>(538,775)</u>
<b>Anticipo mínimo</b>	<b>118,255</b>	<b>89,102</b>
<b>Menos-</b>		
Anticipo pagado	26,882	-
Retenciones de años anteriores	91,373	93,517
Retenciones del año	102,879	91,373
<b>Impuesto a la renta por (cobrar) (Ver nota 11)</b>	<u><b>(102,879)</b></u>	<u><b>(95,788)</b></u>

### Impuesto a la renta diferido

El activo por impuesto diferido se forma de la siguiente manera:

	<u>Estado de situación</u>		<u>Estado de resultados integrales</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Diferencias temporarias</b>				
Provisiones para beneficios a empleados	170,371	128,321	42,050	69,123
<b>Efecto en el impuesto diferido en resultados</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42,050</u>	<u>69,123</u>
<b>Activo por impuesto diferido neto</b>	<u><b>170,371</b></u>	<u><b>128,321</b></u>		

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	380,940	619,655
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente (2013, 22% y 2012, 23%)	83,806	136,302
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	321,533	81,944
Efecto de ingresos exentos	(771,083)	(405,900)
Efecto no reconocido de la pérdida tributaria	323,693	118,531
Efecto del impuesto mínimo	118,255	89,102
Efecto del impuesto a la renta pagado en el exterior	350,492	205,000
Gasto por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u><b>426,697</b></u>	<u><b>224,979</b></u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Para la determinación del activo y pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en el que la Compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporarias.

### Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

#### (a) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no mantiene glosas pendientes como resultado de fiscalizaciones de años anteriores.

#### (b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

#### (c) Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcentaje</u>
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

#### (d) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (e) Dividendos en efectivo-

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

### (f) Pérdidas fiscales amortizables-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía tiene pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuro por 4,256,243 y 3,127,964.

### (g) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- ✓ La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- ✓ Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- ✓ Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- ✓ Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 19. PATRIMONIO

#### a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la Compañía estaba conformado por 100,000,001 acciones ordinarias de un valor nominal de 0.04 centavos de dólar, cada una totalmente pagadas.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación %</u>	<u>Capital emitido</u>
Cobis Trust (1)	100,000,000	99.9999%	4,000,000
Richard Moss Howard	1	0.00001%	0.04
<b>Total</b>	<b>100,000,001</b>	<b>100%</b>	<b>4,000,000.04</b>

(1) Propiedad de Cobis Systems Corporation de Estados Unidos de América en el 100%.

#### b) Reserva legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera –

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor por 889,000 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### d) Reserva de capital-

Los saldos acreedores de la reserva de capital sólo podrán ser capitalizados 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.

#### e) Restablecimiento de estados financieros al 31 de diciembre de 2012-

Durante el año 2013, la gerencia identificó ciertos ajustes que afectan a los años anteriores y como resultado, los saldos comparativos para el período anterior han sido modificados siguiendo los lineamientos establecidos por la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores). Los ajustes reconocidos por la Compañía que modifican los resultados de años anteriores corresponden a:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Patrimonio al 31 de diciembre de 2012 y 2011, como fue reportado:	5,333,834	4,813,970
Reconocimiento de ingresos	(202,158)	(219,831)
Regularización de gastos	(16,887)	-
Intereses no reconocidos	(125,974)	-
Patrimonio al 31 de diciembre de 2011 y 2012, como fue ajustado	<u>4,988,815</u>	<u>4,594,139</u>

En adición, ciertas cifras de los estados financieros del año 2012 fueron reclasificadas a fin de hacerlas comparables con las del año 2013.

El estado de situación financiera del año 2012 ha sido restablecido de la siguiente manera:

	<b>Estado de situación financiera como fue reportado 2012</b>	<b>Reclasifica- ciones para el restable- cimiento</b>	<b>Ajustes para el restable- cimiento</b>	<b>Estado de situación financiera restablecido 2012</b>
Activos corrientes	5,335,975	28,271	113,139	5,477,385
Activos no corrientes	5,830,387	(28,271)	-	5,802,116
Total activos	<u>11,166,362</u>	<u>-</u>	<u>113,139</u>	<u>11,279,501</u>
Pasivo corriente	(4,538,339)	1,498	(458,158)	(4,994,999)
Pasivo no corriente	(1,294,189)	(1,498)	-	(1,295,687)
Patrimonio	(5,333,834)	-	345,019	(4,988,815)
Total - pasivo y patrimonio	<u>(11,166,362)</u>	<u>-</u>	<u>(113,139)</u>	<u>(11,279,501)</u>

El estado de resultados del año 2012 ha sido restablecido de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Estado de resultados integrales a como fue reportado 2012	Reclasifica- ciones para el restable- cimiento	Ajustes para el restable- cimiento	Estado de resultados integrales restableci- miento 2012
Ingresos de actividades ordinarias	10,477,000	2,081,241	202,158	12,760,399
Gastos operativos				
Gastos de administración y ventas	(9,730,000)	(2,114,721)	(142,861)	(11,987,582)
Otros ingresos	-	5,559	-	5,559
Utilidad en operación	747,000	(27,921)	59,297	778,376
Gastos financieros, neto	-	(158,134)	-	(158,134)
Diferencial cambiario	-	(587)	-	(587)
Utilidad antes de impuesto a la renta	747,000	(186,642)	59,297	619,655
Impuesto a la renta	(224,979)	-	-	(224,979)
Utilidad neta y resultados integrales del año, neto de impuestos	522,021	(186,642)	59,297	394,676

### 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2013 y 2012, los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Asistencia técnica (Ver nota 9)	5,144,924	4,176,971
Regalías (Ver nota 9)	1,915,152	2,880,000
Procesamiento (1)	3,858,507	3,515,087
Implementación (2)	1,294,413	1,709,876
Licencias (3)	114,100	116,149
Mantenimiento de licencias (4)	441,047	362,316
	<b>12,768,143</b>	<b>12,760,399</b>

- (1) Corresponden a ingresos por servicios profesionales relacionados con: i) soporte día a día de las operaciones del cliente, ii) servicios para desarrollo de software por demanda ante nuevos requerimientos, iii) provisión de la plataforma o infraestructura de hardware y software de base. Este ingreso es de tipo recurrente.
- (2) Corresponden a ingresos por servicios profesionales relacionados a un proyecto de instalación de uno varios módulos COBIS. Generalmente este tipo de ingreso no es recurrente.
- (3) Corresponden a ingresos provenientes de la venta de nuevas Licencias de módulos COBIS.
- (4) Corresponden a ingresos por servicios profesionales relacionados a un proyecto de instalación de varios módulos COBIS. Generalmente este tipo de ingreso no es recurrente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2013 y 2012, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y beneficios sociales	8,216,834	8,794,157
Amortización y depreciación	1,482,139	806,379
Honorarios profesionales	1,130,867	1,189,081
Impuestos y contribuciones	228,743	69,544
Arriendo	304,865	294,753
Servicios básicos	254,554	86,249
Mantenimiento	116,656	149,172
Gastos de viaje	91,121	78,470
Suministros y materiales	65,360	50,116
Seguros	63,652	40,040
Comunicación	51,332	224,395
Capacitación	22,531	32,217
Publicidad	13,682	1,797
Gastos de gestión	13,216	2,117
Otros gastos	140,597	169,095
	<u>12,196,149</u>	<u>11,987,582</u>

### 22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Cobiscorp Ecuador S. A. (en adelante "Cobiscorp") es una empresa desarrolladora y proveedora de software bancario y servicios para instituciones financieras de varios tamaños y especialidades, que cuenta con presencia en 70 instituciones bancarias en Ecuador y varios países de Latinoamérica.

#### a) Competencia

La Compañía enfrenta una fuerte competencia en todas sus áreas de negocio y estima que se mantendrá este alto nivel de competitividad. Para hacer frente a esta situación, la Compañía adapta permanentemente sus estrategias de negocio y de productos, buscando satisfacer la demanda de sus actuales y potenciales clientes, innovando y desarrollando la excelencia en su atención.

#### b) Cambios tecnológicos

Este riesgo está presente en compañías que realizan inversiones en investigación y desarrollo de nuevos productos, servicios o métodos, financiadas con recursos propios, sin tener la certeza de que dichas inversiones puedan generar rentabilidad futura suficiente para repagar la inversión realizada, teniendo como consecuencia la pérdida total o parcial de los recursos invertidos.

Los mecanismos más usuales de mitigación de este riesgo consisten en la diversificación de las inversiones y en la implementación de mecanismos adecuados de control de proyectos que permitan determinar su conveniencia en un momento dado.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### c) Nivel de actividad económica ecuatoriana

Dado que las operaciones de la Compañía se ubican en Ecuador, éstas son sensibles y dependientes del nivel de actividad económica que desarrolla el país. Los ingresos de la Compañía han logrado un incremento, pasando de 12,760,399 en el año 2012 a 12,768,143 en el año 2013.

### d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

#### Mitigación de riesgos -

La Compañía cuenta con un sistema de control que le permite identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

### e) Riesgo de mercado-

Las presiones competitivas que enfrenta la Compañía, pueden afectar potencialmente sus ingresos, costos y gastos. Debido a la competencia agresiva que existe en el sector, varios competidores o compañías que quieren ingresar en el mercado se enfocan en segmentos liderados por la Compañía. A diferencia de sus varios competidores, la Compañía tiene un amplio portafolio de negocios, en el cual debe distribuir una amplia gama de recursos, mientras que por su parte, los competidores se enfocan en un producto específico invirtiendo todos sus recursos en un segmentado del mercado determinado. El resultado es que la Compañía, puede invertir menos en un segmento determinado que otras compañías competidoras. Adicionalmente, la consolidación que se presenta constantemente en la industria puede crear competidores de mayor tamaño, más homogéneos y potencialmente más fuertes.

Por todo lo anterior, es necesario mantener un nivel de precios tanto de productos como de servicios para seguir siendo competitivos. El mercado ecuatoriano es considerado por la Compañía como pequeño, restringido y altamente sensible al precio.

#### 1) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2013 se mantiene un saldo pendiente de pago por financiamiento con instituciones del sistema financiera por 1,419,061 (Ver nota 15).

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2013				Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2013
	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Total	%
	<b>Activos financieros</b>				
Efectivo en caja y bancos	-	-	256,304	256,304	-
Deudores comerciales, neto	-	-	601,822	601,822	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	2,755,152	2,755,152	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	116,235	116,235	-
<b>Pasivos financieros</b>					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	766,530	766,530	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	2,471,178	-	2,471,178	7%
Obligaciones financieras	-	1,419,061	-	1,419,061	9.74%

  

	31 de diciembre de 2012				Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2012
	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Total	%
	<b>Activos financieros</b>				
Efectivo en caja y bancos	-	-	76,044	76,044	-
Deudores comerciales, neto	-	-	639,356	639,356	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	4,542,907	4,542,907	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	122,901	122,901	-
<b>Pasivos financieros</b>					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	664,631	664,631	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	2,985,843	-	2,985,843	7%

A continuación se detalla el análisis de sensibilidad para medir el riesgo ante la variación de la tasa de interés de las obligaciones financieras de la compañía.

Tasa	Interés Total
9.74%	26,770
10.24%	28,165
10.74%	29,563
11.24%	30,962

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 2) Riesgo de tipo de cambio-

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio, La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente a las actividades operativas de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no presentan efectos significativos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

### f) Riesgo de gestión de capital-

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

### g) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía cuenta con un análisis de calificación de cartera que le permite identificar los montos de posible incobrabilidad y ocasionar una provisión con el fin de disminuir el riesgo de pérdida. La cartera se encuentra concentrada en un número de limitado de clientes, con los cuales mantiene establecidos convenios de pago acorde a las políticas de crédito definidos por la Compañía.

### h) Riesgo de liquidez o financiamiento-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

El Directorio ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía se financia con capital propio, anticipos de clientes y a través de créditos con sus partes relacionadas.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Mayor a 1 año	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>						
Obligaciones financieras	-	903,166	-	515,895	-	1,419,061
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	185,900	313,750	71,084	192,639	3,157	766,530
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	2,471,178	-	2,471,178
	<u>185,900</u>	<u>1,216,916</u>	<u>71,084</u>	<u>3,179,712</u>	<u>3,157</u>	<u>4,656,769</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>						
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	310,855	322,330	22,545	-	8,901	664,631
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	2,985,843	-	2,985,843
	<u>310,855</u>	<u>322,330</u>	<u>22,545</u>	<u>2,985,843</u>	<u>8,901</u>	<u>3,650,474</u>

### 23. CONTRATOS

#### (a) Contrato de servicios técnicos y/o asistencia técnica y/o consultoría celebrado con Cobiscorp Colombia S.A.-

En el año 2011, la Compañía suscribió un contrato con su compañía relacionada Cobiscorp Colombia S.A. para la prestación de servicios requeridos en materia de asistencia técnica, servicios técnicos y/o consultoría para asegurar el funcionamiento de las soluciones que utilizan los clientes actuales y prospectos de Cobiscorp Colombia S.A.. En octubre de 2012, se renovó dicho hasta el mes de diciembre de 2014.

Durante los años 2013 y 2012, los valores registrados por dicho contrato ascienden a 2,050,000 y 3,504,924 que se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en el estado de resultados integrales.

#### (b) Contrato de regalías con Cobis Systems Corporation-

Con fecha 3 de enero de 2011, la Compañía suscribió un contrato de regalías con Cobis Systems Corporation (de Estados Unidos de América), mediante el cual esta última debe pagar por concepto de regalías el 30.97% sobre sobre el margen bruto de las ventas que realice de licencias y servicios relacionados con el sistema COBIS, cuya propiedad perteneció a la Compañía hasta finales del año 2013. La vigencia de este contrato se mantiene hasta el 31 de diciembre de 2013.

Durante el año 2012, el valor registrado por dicho contrato ascienden a 1,440,000 que se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en el estado de resultados integrales. Durante el año 2013, no se registraron valores por dicho contrato.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (c) Contrato de regalías con Cobiscorp Panamá-

Con fecha 2 de enero de 2013, se suscribió un contrato de regalías con Cobiscorp Panamá S.A., mediante el cual esta última debe pagar el 35% de las ventas que realice, tanto de licencias como de servicios, relacionados al sistema COBIS, cuya propiedad perteneció a la Compañía hasta finales del año 2013, en concepto de regalías. La vigencia de este contrato es hasta el 31 de diciembre de 2013.

Durante los años 2013 y 2012, los valores registrados por dicho contrato ascienden a 1,085,152 y 1,440,000 que se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en el estado de resultados integrales.

### 24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros únicamente se ha producido un evento, que en opinión de la gerencia de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, el mismo que hace relación con la venta de las participaciones que Cobiscorp Ecuador S.A. mantenía en Cobiscorp Technologies S.L.U. a Cobis Systems Corporation, la cual se perfeccionó en el mes de abril de 2014.