

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
SOLUCIONES INTEGRALES SOLUTIONS S.A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SOLUCIONES INTEGRALES SOLUTIONS S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros***

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### *Opinión*

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SOLUCIONES INTEGRALES SOLUTIONS S.A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### *Enfasis*

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros individuales adjuntos de SOLUCIONES INTEGRADAS SOLUTIONS S.A. fueron preparados por requerimiento de la Superintendencia de Compañías. Los estados financieros consolidados son presentados por separado.



Quito, marzo 12, 2014  
Marcelo Molina  
Registro No. 695  
Licencia No. 17-105

**SOLUCIONES INTEGRALES SOLUTIONS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES.</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,525,434	567,151
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2,547,597	2,315,982
Inventarios		19,309	144,880
Activos por impuestos corrientes	8	228,496	91,687
Total activos corrientes		<u>4,320,836</u>	<u>3,119,700</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES.</b>			
Planta y equipo	6	90,665	102,340
Otros activos		6,200	8,600
Total activos no corrientes		<u>96,865</u>	<u>110,940</u>
<b>TOTAL</b>		<b>4,417,701</b>	<b>3,230,640</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES.</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	3,089,298	2,621,464
Pasivos por impuestos corrientes	8	363,566	97,965
Obligaciones acumuladas	10	115,556	58,628
Total pasivos corrientes		<u>3,568,420</u>	<u>2,778,057</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos		20,847	14,410
Total pasivos no corrientes		<u>20,847</u>	<u>14,410</u>
Total pasivos		<u>3,589,267</u>	<u>2,792,467</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	11	36,000	36,000
Reservas		89,259	89,259
Utilidades retenidas		703,175	319,920
Total patrimonio		<u>828,434</u>	<u>435,179</u>
<b>TOTAL</b>		<b>4,417,701</b>	<b>3,227,646</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Luis Manilla Gerente General      Santiago Jácome Contador General

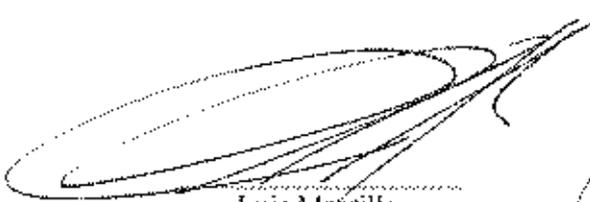
**SOLUCIONES INTEGRALES SOLUTIONS S.A.**

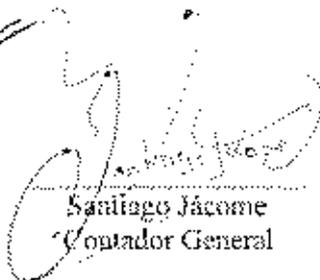
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
VENTAS	12	6.090.111	6.355.433
COSTO DE VENTAS	13	4.209.339	5.275.273
MARGEN BRUTO		1.690.772	1.080.160
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	13	(1.163.182)	(1.000.243)
Costos financieros		(6.772)	(3.004)
Otros ingresos		83	59.487
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		520.961	136.400
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	124.610	46.996
Total		124.610	46.996
UTILIDAD DEL AÑO		396.293	89.404
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Pérdida actuarial		(4.036)	-
Otro resultado integral del año		(4.036)	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		392.255	89.404

Ver notas a los estados financieros

  
Luis Mantilla  
Gerente General

  
Santiago Jácome  
Contador General

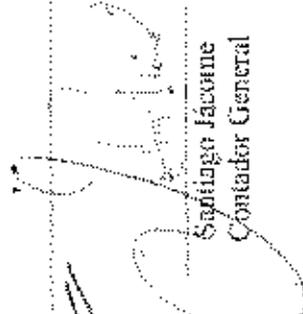
**SOLUCIONES INTEGRALES SOLUTIONS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de Capital	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	36.000	18.399	70.860	-	221.516	346.775
Utilidad del año	-	-	-	-	89.404	89.404
Saldo al 31 de diciembre de 2012	36.000	18.399	70.860	-	310.920	436.179
Utilidad del año	-	-	-	(4.036)	196.291	192.255
Saldo al 31 de diciembre de 2013	36.000	18.399	70.860	(4.036)	797.211	828.434

Ver notas a los estados financieros


  
Luis Manilla  
Gerente General


  
Santiago Jacome  
Contador General

**SOLUCIONES INTEGRALES SOLUTIONS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de clientes	6,591,533	7,035,550
Pagado a proveedores y a empleados	(5,548,639)	(7,363,396)
Otros	(4,433)	56,483
Participación empleados	(24,070)	(28,376)
Impuesto a la renta	(46,996)	(25,847)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	.....967,395	.....(325,586)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	.....(9,112)	.....(16,203)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancaria y efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	.....-	.....(13,430)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Incremento neto durante el año	958,283	(355,219)
Saldo al comienzo del año	.....567,151	.....922,370
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>1,525,434</u>	<u>567,151</u>

Ver notas a los estados financieros

Luis Mantilla  
Gerente General

Santiago Jacome  
Contador General

## SOLUCIONES INTEGRALES SOLUTIONS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

SOLUCIONES INTEGRADAS SOLUTIONS S.A. es una Sociedad Anónima, constituida el 09 de abril del 1992 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 25 de mayo del 2000, con una duración de 50 años.

Su objeto social es la exportación, importación comercialización y distribución de computadores y equipos electrónicos, sus partes y piezas. Desarrollo y asesoramiento, producción, comercialización, importación, y exportación de software. Mantenimiento y reparación de estos elementos. Representación de compañías nacionales o extranjeras de esta actividad o similares.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

*2.1 Declaración de cumplimiento* - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*2.2 Bases de preparación* - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

*2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo* - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

*2.4 Inventarios* - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método de costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

##### *2.5 Planta y equipo*

*2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento* - Las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

*2.5.2 Medición posterior al reconocimiento:* Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de Planta y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Vehículos	7
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

**2.5.4 Retiro o venta de Planta y Equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

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

**2.7.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributario) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

**2.7.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una

transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.8 Beneficios a empleados**

**2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

**2.8.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.9 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.9.1 La Compañía como arrendatario** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**2.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.10.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.10.2 Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

**2.10.3 Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

**2.11 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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

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

**2.13 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**2.13.2 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.14 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.14.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.14.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

3.3 *Estimación de vidas útiles de Planta y equipo* - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 *Impuesto a la renta diferido* - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Bancos	1.525.184	566.651
Caja chica	250	500
<b>Total</b>	<b>1.525.434</b>	<b>567.151</b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	2.030.203	2.066.495
Clientes del exterior	2.250	7.465
Empleados	118.668	127.396
Anticipo proveedores	289.955	41.742
Prestamos relacionadas	69.680	68.884
Otras cuentas por cobrar	37.441	4.000
<b>Total</b>	<b>2.547.597</b>	<b>2.315.982</b>

#### 6. PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>Costo:</u>		
Muebles y enseres	19,650	19,650
Equipo de computación	77,862	68,750
Equipo de oficina	9,552	9,552
Vehículos	80,348	80,348
	<u>187,412</u>	<u>178,300</u>
Depreciación Acumulada	(96,747)	(75,960)
<b>Total neto</b>	<u><u>90,665</u></u>	<u><u>102,340</u></u>

Los movimientos de Planta y equipo fueron como sigue:

	2013	2012
Saldos netos al comienzo del año	102,340	97,014
Adiciones	9,112	16,202
Depreciación del año	(20,787)	(10,876)
<b>Saldo neto al fin del año</b>	<u><u>90,665</u></u>	<u><u>102,340</u></u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Proveedores equipos	1,865,855	1,976,688
Proveedores servicios	184,519	418,077
Proveedores del exterior	1,955	
Anticipo clientes	1,002,241	179,204
Consortio Thales Alemania	30,534	47,495
Otras cuentas por pagar	4,191	-
<b>Total</b>	<u><u>3,089,298</u></u>	<u><u>2,621,464</u></u>

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

## 8. IMPUESTOS

*8.1 Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	43.665	54.521
Impuesto al valor agregado - IVA	184.831	37.166
<b>Total</b>	<b>228.496</b>	<b>91.687</b>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la Renta por Pagar	124.610	46.996
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	30.129	50.969
Retenciones en la fuente IVA	12.508	-
Impuesto al valor agregado - IVA	196.319	-
<b>Total</b>	<b>363.566</b>	<b>97.965</b>

**8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	520.901	136.400
Otros resultados actuariales	(4.036)	-
Mas:		
Gastos no deducibles	49.544	39.611
Utilidad gravable	566.409	176.011
Impuesto a la renta causado (1)	124.610	40.483
Anticipo calculado (2)	45.092	42.292
Impuesto a la renta cargado a los resultados	<b>124.610</b>	<b>46.996</b>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2013) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$42.292; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$124.610. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$124.610 equivalente al impuesto a la renta causado.

### 8.3 Aspectos Tributarios

#### Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

*Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado* - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

## 9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Participación a empleados	91.211	24.070
Sueldos por pagar	-	22.810
Provisiones sociales	9.094	2.522
IESS por pagar	15.251	9.226
<b>Total</b>	<b>115.556</b>	<b>58.628</b>

**Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo al comienzo del año	24.070	28.376
Provisión del año	91.211	24.070
Pagos efectuados	(24.070)	(28.376)
<b>Saldo al fin del año</b>	<b>91.211</b>	<b>24.070</b>

## 11. PATRIMONIO

**11.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 36.000 de acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

### 11.2 Reservas

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**11.3 Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Utilidades retenidas - distribuibles	672.468	280.219
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	30.701	30.701
<b>Total</b>	<b>703.175</b>	<b>310.920</b>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 12. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Ventas IT	2.666.288	3.626.255
Provisión de servicios	2.847.301	2.729.178
Mantenimiento	375.380	-
Software	21.911	-
Otros ingresos operacionales	89.231	-
<b>Total</b>	<b>6.000.111</b>	<b>6.355.433</b>

## 13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Costo de ventas	4.309.339	5.275.273
Gastos de ventas Quito	436.326	504.217
Gastos administrativos	611.434	424.334
Gastos Guayaquil	28.247	47.622
Participación trabajadores	91.211	24.070
<b>Total</b>	<b>5.476.557</b>	<b>6.275.516</b>

## 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 12 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

---