

INSOFT INFORMATICA Y SOFTWARE CIA LTA

Notas a los Estados Financieros por el período
terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011

CONTENIDO

Informe

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Información suplementaria

ABREVIATURAS USADAS

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Auditoría

NIIF Normas de Internacionales de Información Financiera

INSOFT INFORMATICA Y SOFTWARE CIA LTDA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Activos Corrientes		2,012	2,011	2,010
Efectivo y sus equivalentes	Nota 3	38,665.32	30,914.21	60,144.38
Cuentas y documentos por cobrar	Nota 4	83,676.46	50,189.99	72,051.45
Inventarios	Nota 5			
Activos por Impuestos Corrientes	Nota 10	19,270.73	42,904.60	13,581.02
Otros Activos	Nota 6			
Total Activos Corrientes		141,612.51	124,008.80	145,776.85
Activos No Corrientes				
Propiedad y Equipo	Nota 7	63,474.92	57,120.95	37,571.65
Otros Activos	Nota 6	2,600.00	-	4,082.50
Total Activos No Corrientes		66,074.92	57,120.95	41,654.15
Total de Activos		207,687.43	181,129.75	187,431.00

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

PASIVOS		2,012	2,011	2,010
Pasivos Circulantes				
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas	Nota 8	21,449.91	12,702.50	8,228.60
Otros Pasivos Financieros	Nota 9			
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 10	10,282.18	29,943.73	5,413.59
Impuesto a la Renta				2,911.22
Obligaciones Acumuladas	Nota 14	29,180.64	20,720.60	20,405.28
Total Pasivos Corrientes		60,912.73	63,366.83	36,958.69
Total Pasivo		60,912.73	63,366.83	36,958.69

PATRIMONIO		Nota 17		
Capital Social		400.00	400.00	400.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		-	-	45,000.00
Reserva Legal		427.40	427.40	427.40
Contribuciones				
Resultados Acumulados		145,947.30	116,935.52	104,644.91
Total Patrimonio		146,774.70	117,762.92	150,472.31

INSOFT INFORMATICA Y SOFTWARE CIA LTDA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2,012	2,011
Ventas	381,390.48	440,674.09
Costos de Ventas	<u>36,918.12</u>	<u>139,921.85</u>
Utilidad Bruta en Ventas	344,472.36	300,752.24
Gastos de Ventas	1,765.00	4,071.12
Gastos de Administración	<u>297,687.98</u>	<u>271,488.23</u>
	299,452.98	275,559.35
Utilidad (Pérdida) en Operación	45,019.38	25,192.89
Otros Ingresos (Egresos):		
Financiero Neto	408.02	4,584.63
Otros Gastos	<u>151.43</u>	<u>-</u>
Total Otros ingresos / Egresos	559.45	4,584.63
Resultado antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	44,459.93	20,608.26
15% Participación Trabajadores	6,668.99	3,091.24
Impuesto a la Renta	8,779.16	5,226.41
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	<u><u>29,011.78</u></u>	<u><u>12,290.61</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

INSOFT INFORMATICA Y SOFTWARE CIA LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2012	2011
Fujos de Efectivo en actividades de Operación		
Efectivo Recibido de Clientes	361,167.77	462,195.86
Efectivo Pagado a Proveedores y empleados	(326,449.53)	(410,972.24)
Impuestos a las ganancias pagados		(2,911.22)
Otras entradas (salidas) de efectivo		1,524.89
Efectivo neto provisto en Actividades de Operación	34,718.24	49,837.29
Flujo de Efectivo de actividades de Inversión		
Adquisición de activos Fijos	(26,967.13)	(34,067.46)
Efectivo Neto usado en Actividades de Inversión	(26,967.13)	(34,067.46)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Otras entradas (salidas) de efectivo		(45,000.00)
Efectivo Neto usado en Actividades de Financiamiento		(45,000.00)
Aumento Neto de Caja Bancos	7,751.11	(29,230.17)
Caja y Bancos al Inicio de Año	30,914.21	60,144.38
Caja y Bancos al Final de Año	38,665.32	30,914.21

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

INSOFT INFORMATICA Y SOFTWARE CIA LTDA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Capital Pagado	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2010	400.00	427.40	45,000.00	104,644.91	150,472.31
Aportes Futura Capitalización			(45,000.00)		(45,000.00)
Resultados Acumulados				12,290.61	12,290.61
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	400.00	427.40	-	116,935.52	117,762.92
Aportes Futura Capitalización					-
Resultados Acumulados				29,011.78	29,011.78
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	400.00	427.40	-	145,947.30	146,774.70

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Nota 1.- Operaciones

La compañía fue constituida en Quito – Ecuador, en Abril de 1997, su principal actividad consiste en Actividades de Análisis, diseño y Desarrollo de Sistemas de Información.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2012	4.16%
2011	5.41%
2010	3.33%

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a Bases Fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base a estados financieros aplicable a un negocio en marcha. La Compañía al 31 de diciembre de 2012 mantiene un resultado acumulado de USD 116.935,52 y obtuvo una Utilidad neta por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 por USD 29.011,78.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012y 2011, fueron preparados de acuerdo con NIIF y fueron preparados exclusivamente por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

b Cuentas por cobrar

Corresponde a los montos adeudados por los clientes por las ventas realizadas de Software y por Mantenimiento de software. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, el período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días. Se constituye una provisión para cubrir el deterioro de las mismas con cargo a los resultados del año

c Inventarios

Son presentados a su costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculado para los productos terminados, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables. La compañía no mantiene saldos de inventarios ya que las únicas compras de mercaderías corresponden cuando un cliente solicita algún equipo especial.

d Propiedad, Planta y Equipo

Están registrados al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados como son los de funcionamiento y futuro desmantelamiento. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales: 10% muebles y enseres, equipos de oficina, mejoras en locales y equipos de bodega; 33% equipos de computación y 20% mejoras en locales y vehículos.

El gasto por depreciación de activos se registra en los resultados del año, siguiendo el método de línea recta.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

e Posición en moneda extranjera

Los saldos al cierre del ejercicio de las cuentas de activo y pasivo en monedas distintas al dólar estadounidense son convertidos a dólares con base en las tasas de cambio apropiadas vigentes a esa fecha. Las diferencias de cambio realizadas y no realizadas en efectivo al cierre del año son registradas en los resultados del ejercicio.

f Cuentas por pagar

Son deudas por la compra de bienes y servicios en el curso normal de negocios, las cuales son clasificadas dependiendo del plazo como corrientes o no corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

g Pasivos acumulados

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la compañía, se determina anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio aplicando el método de costeo de crédito unitario proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del balance general, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 6.5% anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos del gobierno.

La compañía eligió como política contable para este primer año de implementación de las Niffs no realizar el estudio actuarial debido a que todos sus trabajadores tienen un tiempo de trabajo promedio menor a un 1 año. A partir del siguiente año se realizarán los estudios actuariales necesarios para reflejar las posibles provisiones.

h Reserva Legal

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

i Costo de ventas

El costo de ventas solamente incluye el costo de los equipos comprados cuando algún cliente lo solicite para que nuestros sistemas puedan operar sin ningún tipo de problema. Estos costos se registran de acuerdo con el método de devengado, en el período al que pertenecen y están directamente relacionados con la venta de productos.

j Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados contables del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. La Compañía registró provisiones por este concepto debido a que generó utilidades en los años 2012,2011 y 2010.

k Impuestos

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía registró provisiones por este concepto debido a que generó utilidades en los años 2012 y 2011.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo o el pasivo se cancele.

l Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas se registran en los términos pactados entre partes, las cuales se encuentran debidamente reveladas considerando su origen.

m Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Para el caso de Informática y Software Insoft Cia Ltda., las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en la cual las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución y de la Circular No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 del 30 de Diciembre del 2011, se establece que la Compañía debe aplicar las Niff par PYMES deberá elaborar obligatoriamente, un cronograma de implantación, adicionalmente la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y, posteriormente, efectuar dicha conciliación al 31 de diciembre del 2012. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

Conforme lo establecido la Compañía definió como periodo para la transición el año 2011 estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

La aplicación de las NIIF establece que se debe revelar los cambios en las políticas, criterios de medición y forma de presentar estados financieros; se incorpora el estado de resultados integral y un nuevo estado financiero; se incrementa la información a revelar.

La siguiente es la conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011.

Detalle	2012	2011
Patrimonio de acuerdo a Nec	146,774.70	117,762.92
Ajustes por conversión a Niff	0	0
Total Patrimonio de acuerdo a Niff	146,774.70	117,762.92

El efecto en resultados integrales del proceso no tuvo ajustes al patrimonio, puesto que el ajuste más significativo fue en los activos fijos al fijar una nueva política de activación y al momento de dar de baja tales activo ya estaban depreciados totalmente.

Los estados de flujo de efectivo no sufrieron cambios entre lo presentado bajo NIIF y lo presentado según principios de contabilidad generalmente aceptados.

Nota 3.- Efectivo y Bancos

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010 es el siguiente:

Detalle	2012	2011	2010
Efectivo	120.00	120.00	120.00
Bancos	38,545.32	30,794.21	60,024.38
Total	38,665.32	30,914.21	60,144.38

Nota 4.- Cuentas y Documentos por Cobrar

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010 es el siguiente:

Cuentas	2012	2011	2010
Clientes	81,318.29	46,532.09	58,275.59
Fondos a Rendir	-	-	364.98
Anticipo Proveedores	30.85	74.95	10,690.35
Otras Cuentas por Cobrar	4,681.07	5,472.74	4,681.07
Cuentas por Cobrar Empleados	1,066.07	942.93	532.49
Totales	87,096.28	53,022.71	74,544.48

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

Descripción	2012	2011
Saldos Iniciales	2,832.72	2,493.03
Castigos		
Provisiones	587.10	339.69
Saldos Finales	3,419.82	2,832.72

Nota 5.- Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011, consisten en lo siguiente:

La compañía no mantiene niveles de inventarios, pues no es la actividad principal, solo se adquiere inventarios para venderlos en el mismo mes cuando existe el requerimiento de algún cliente.

Nota 6.- Otros Activos

El movimiento de otros activos durante el año 2012, 2011 y 2010 es como sigue en miles:

La compañía no presente saldos de Otros activos, según sus operaciones.

Nota 7.- Propiedades y Equipos

El movimiento de propiedades y equipos durante el año 2012 y 2011 es como sigue en miles:

Detalle	Saldo al 31-12-2010	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Ventas	Saldo al 31-12-2011
Costo:						
Muebles y Enseres	16,365.17		(1,169.82)			15,195.35
Equipos de Computación	124,685.93	6,833.38				131,519.31
Equipos de Oficina	1,216.73	80.35				1,297.08
Vehículos	53,265.30	10,000.00				63,265.30
Construcciones en Proceso	2,271.63	17,153.73				19,425.36
Depreciación Acumulada Costo	(160,233.11)	(14,518.16)	1,169.82			(173,581.45)
Propiedad Planta y Equipo Neto	37,571.65	19,549.30	-	-	-	57,120.95

Detalle	Saldo al 31-12-2011	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Ventas	Saldo al 31-12-2012
Costo:						
Muebles y Enseres	15,195.35	15,839.54		11,715.48		42,750.37
Equipos de Computación	131,519.31	8,989.72				140,509.03
Equipos de Oficina	1,297.08	2,137.87				3,434.95
Vehículos	63,265.30					63,265.30
Construcciones en Proceso	19,425.36			(19,425.36)		-
Mejoras	-			7,709.88		7,709.88
Depreciación Acumulada Costo	(173,581.45)	(20,613.16)				(194,194.61)
Propiedad Planta y Equipo Neto	57,120.95	6,353.97	-	-	-	63,474.92

Nota 8.- Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 la Compañía mantenía Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar los siguientes saldos:

Descripción	2012	2011	2010
Proveedores Locales	21,449.91	12,702.50	7,904.55
Netcode	0.00	0.00	324.05
Totales	21,449.91	12,702.50	8,228.60

Las compras se realizaron a precios de mercado descontado para reflejar las cantidades de bienes comprados y las relaciones entre las partes.

Nota 9.- Otros Pasivos Financieros

La compañía no presenta Pasivos Financieros al cierre.

Nota 10.- Impuestos

El movimiento de activos y pasivos por impuesto corriente es el siguiente:

Activos por Impuestos Corrientes	2012	2011	2010
Credito Tributario Iva	10,056.33	31,609.59	4,888.82
Credito Tributario Retenciones Fuente	9,214.40	11,295.01	8,692.20
Total	19,270.73	42,904.60	13,581.02

Pasivos Por Impuesto Corriente			
Iva en Ventas	7,579.91	23,512.18	3,985.18
Retenciones de IVA	794.50	4,542.66	568.93
Retenciones en la Fuente	1,907.77	1,888.89	859.48
Total	10,282.18	29,943.73	5,413.59

Nota 11.- Participación de los Trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de diciembre del 2012,

	2012	2011	2010
Participacion Utilidad Empleados y Trabajadores	6,668.99	3,091.24	1,569.90

Nota 12.- Impuesto a la renta

Durante el año 2012 la reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Descripción	2012
Utilidad antes de Impuestos	44,459.93
Gastos no Deducibles	379.31
15% trabajadores	6,668.99
Base Imponible	38,170.25
Impuesto a la Renta	8,779.16

Nota 13.- Situación tributaria

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros los años comprendidos entre el 2010 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas

(b) Precios de Transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o “arms’s length” para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 5,000 millones (anexo e informe) ó 3,000 millones (anexo). La normativa vigente establece que se incluya como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio o anexo debe ser remitido hasta el mes de junio de 2013 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía al no cumplir con las bases expuestas no presentará el mencionado anexo.

(c) Amortización de pérdidas fiscales acumuladas -

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida tributaria de un año puede compensarse con las utilidades tributarias que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas. Al cierre del año 2011 la compañía no presenta pérdidas acumuladas.

Nota 14.- Obligaciones Acumuladas

Descripción	2012	2011	2010
Obligaciones Patronales	10,353.38	6,334.85	4,472.24
Beneficios Sociales	18,827.26	14,385.75	10,464.10
Otras Provisiones	-	-	5,468.94
Totales	29,180.64	20,720.60	20,405.28

Nota 15.- Obligaciones por Beneficios Definidos

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

La compañía al cierre no presenta saldos por Beneficios Definidos, según lo expuestos en políticas Contables.

Nota 16.- Patrimonio

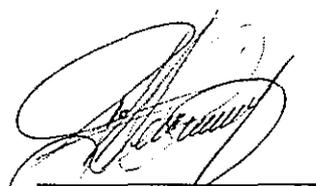
Detalle	2012	2011
Patrimonio de acuerdo a Nec	146,774.70	117,762.92
Ajustes por conversión a Niff	0	0
Total Patrimonio de acuerdo a Niff	146,774.70	117,762.92

Nota 16.- Hechos posteriores al periodo sobre el que se informa

A la fecha de la emisión de este informe, 22 de abril del 2013, no se conocen hechos o circunstancias que en opinión de la Administración, puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

Nota 17.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 12 de 2013 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.



Paul Carrera
Contador