

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2011**



IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 15

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado General de:

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR).

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **IP TOTAL SOFTWARE S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de sus accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

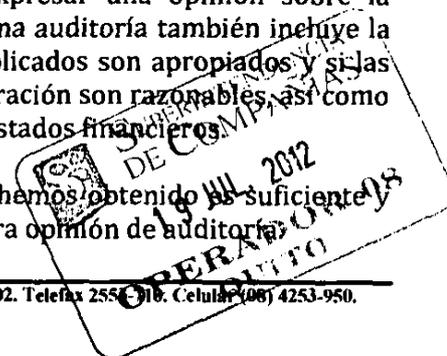
Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contiene distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración 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 apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

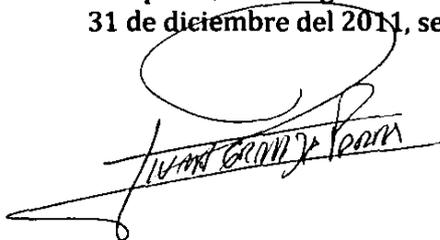


Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la posición financiera de **IP TOTAL SOFTWARE S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Párrafo de énfasis

6. **IP TOTAL SOFTWARE S.A.**, por haberse constituido en el año 2011 y en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11010 del 11 de octubre del 2011, aplica directamente las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en cuyo caso no tiene período de transición.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emiten por separado.



C.P.A. Ing. Iván Marcelo Granja Parra
SC-RNAE No. 717

Marzo 27 del 2012
Quito - Ecuador



IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>NOTAS</u>	US\$.
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTE :		
Efectivo		114,694
Cuentas por cobrar	3	48,269
Pagados por anticipado	4	759,419
Otros activos corrientes	5	<u>50,000</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		972,382
TOTAL ACTIVOS		<u>972,382</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	6	32,673
Anticipos de clientes	7	464,876
Gastos acumulados por pagar	8	7,769
Prestamos por pagar accionistas		<u>3,979</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		509,297
TOTAL PASIVOS		<u>509,297</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital asignado	9	2,000
Aportes futuras capitalizaciones	10	650,000
Resultados acumulados operaciones continuadas		31,085
Resultados integrales acumulados	11	(<u>220,000</u>)
TOTAL PATRIMONIO		<u>463,085</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>972,382</u>

Ver notas a los estados financieros

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>NOTAS</u>	US\$.
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Ventas netas		820,453
TOTAL		<u>820,453</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de ventas		650,000
Gastos de administración		121,813
TOTAL		<u>771,813</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>48,640</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 8	(7,296)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		41,344
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 12	(10,259)
UTILIDAD NETA OPERACIONES CONTINUADAS		<u>31,085</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Otros resultados integrales	11	(220,000)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		<u>(220,000)</u>

Ver notas a los estados financieros

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados Operaciones Continuas	Resultados Integrales Acumulados	Total
			(US\$.)		
Saldos al 1 de enero del 2011	-	-	-	-	-
Suscripción capital social constitución compañía	2,000	-	-	-	2,000
Incremento para aportes futuras capitalizaciones	-	650,000	-	-	650,000
Utilidad neta operaciones continuadas	-	-	31,085	-	31,085
Resultado integral del periodo	-	-	-	(220,000)	(220,000)
Saldos al 31 de diciembre 2011	2,000	650,000	31,085	(220,000)	463,085

Ver notas a los estados financieros

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

US\$.

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	772,184
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,093,469)
Otros resultados integrales	(220,000)
	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(541,285)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

Aporte de capital	2,000
	<hr/>
Efectivo provisto por las actividades de inversión	2,000

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos accionistas	3,979
Aportes futuras capitalizaciones	650,000
	<hr/>
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	653,979
	<hr/>
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	114,694
	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	-
	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	114,694

Ver notas a los estados financieros

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	US\$.
UTILIDAD NETA	31,085
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Depreciaciones	-
Subtotal	<u>-</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumento) disminución en:	
Cuentas por cobrar	(48,269)
Pagados por anticipado	(759,419)
Garantías	(50,000)
Aumento (disminución) en:	
Cuentas por pagar	33,146
Anticipo clientes	464,876
Participación trabajadores	7,296
Otros resultados integrales	(220,000)
Subtotal	<u>(541,285)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(541,285)</u>

Ver notas a los estados financieros

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

IP TOTAL SOFTWARE S.A.- Es una compañía de nacionalidad Colombiana, domiciliada en la ciudad de Quito - Ecuador mediante protocolización y escritura otorgada el 22 de febrero del 2011, ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito y autorizada por la Superintendencia de Compañías, para operar en el Ecuador mediante resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11-0921 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de marzo del 2011. La actividad de la compañía extranjera es la prestación de servicios profesionales en materia de procesamiento de datos o informática; es decir, en todas aquellas actividades y tecnologías que se desarrollen alrededor del ordenador.

Los estados financieros de **IP TOTAL SOFTWARE S.A.** han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como se requiere en la Sección 35 de las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Compañía. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerle como gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

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

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, 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.

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 24%.

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La Compañía al 31 de diciembre del 2011 no ha registrado esta provisión.

2. **ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

3. **CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

Accionistas	44,769
Anticipos a empleados	<u>3,500</u>
Total	<u>48,269</u>

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta por cobrar accionistas corresponde a valores que se encuentran pendientes por conciliar con sus respectivos comprobantes de venta con respecto a los valores entregados por concepto de gastos administrativos durante el año 2011.

4. **PAGADOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre del 2011, la cuenta pagados por anticipado se encuentra conformado de la siguiente manera:

IP TOTAL SOFTWARE Colombia	753,269
Retenciones e impuestos	6.150
Total	<u>759,419</u>

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta IP TOTAL SOFTWARE Colombia corresponde principalmente a anticipos realizados por concepto de importación de licencias y software, los mismos que serán liquidados al momento en que la importación sea nacionalizada.

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a retenciones de impuesto a la renta a favor de la compañía.

5. **OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta otros activos corrientes corresponde a garantías otorgadas a Corporación Nacional de Telecomunicaciones - CNT, por concepto de fiel cumplimiento de contratos a través de póliza emitida por parte de Seguros Oriente.

6. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011, se resume como sigue:

Proveedores	3,509
less e impuestos por pagar	29,164
Total	<u>32,673</u>

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a valores originados por la adquisición de póliza de fiel cumplimiento adquirida a Seguros Oriente, la misma que será cancelada en el transcurso del año 2012.

7. ANTICIPOS DE CLIENTES

El saldo de la cuenta anticipos de clientes, al 31 de diciembre del 2011 corresponden a los anticipos recibidos por parte de Corporación Nacional de Telecomunicaciones - CNT, según contrato suscrito para la venta de licencias y software, los mismos que serán liquidados en forma gradual, de acuerdo a un cronograma de entregas establecidos entre la Compañía y CNT.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2011, se resume como sigue:

Sueldos y Beneficios sociales	473
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 12)	7,296
Total	<u>7,769</u>

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social asignado de la Sucursal para propósitos de operaciones a ser realizadas en el Ecuador es de \$2,000.

10. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye los aportes entregados por los accionistas de la empresa y que en el futuro podrían capitalizarse, en ese caso, se deberá realizar el respectivo aumento de capital, el mismo que se verá perfeccionado a través de una escritura.

11. RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011, dentro de la cuenta resultados integrales acumulados se encuentran registrados todos los ajustes provenientes de NIIF, según lo establecido en la Sección 35 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

11. RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (continuación)

Adicionalmente dentro del estado de pérdidas y ganancias, en la parte de otros resultados integrales, se incluye valores provenientes de anticipos realizados a los vendedores de la compañía, los mismos que no serán recuperados, razón por la cual esta cuenta de activo no cumple con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) que dice: "activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos".

12. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, fue determinado como sigue:

Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	48,640
Participación de los trabajadores en las utilidades (<u>7,296</u>)	
Utilidad después de participación trabajadores	41,344
Mas gastos no deducibles del ejercicio	<u>1,403</u>
Utilidad gravable	42,748
Impuesto a la renta	<u>10,259</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Saldos al inicio del año	-
Provisión cargada al gasto	<u>10,259</u>
	10,259
Menos:	
Anticipos de impuesto a la renta	-
Impuestos retenidos por terceros	<u>16,409</u>
	<u>16,409</u>
Saldo al final del año	(<u>6,150</u>)

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe (marzo 27 del 2012) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.