

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(Sucursal de Compañía Extranjera)

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**DIGITAL WARE LTDA.**  
(Sucursal de Compañía Extranjera)

**ESTADOS FINANCIEROS**

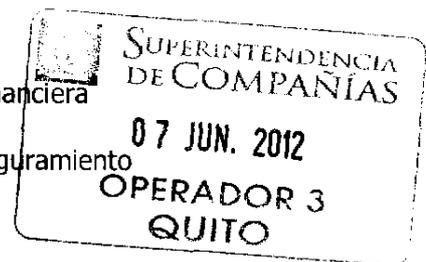
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

**CONTENIDO**

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

**Abreviaturas usadas:**

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
NEC	Norma ecuatoriana de contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado



**EsRoBross Cía. Ltda.**  
Contadores Públicos Independientes  
Edificio Finec. Piso 6, Oficina 604  
Teléfono: 04 2 512082  
Guayaquil – Ecuador

Edificio A. Montenegro Piso 4  
Oficina 12  
Teléfono: 6013314  
Quito - Ecuador  
[www.esrobross.com](http://www.esrobross.com)  
[www.TIAGnet.com](http://www.TIAGnet.com)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de  
**DIGITAL WARE LTDA.**

### Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de de la sucursal en el Ecuador de la Compañía extranjera, DIGITAL WARE LTDA., que comprenden el balance de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la administración de la Compañía

Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. 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 no 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.

(Continúa)

Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados y si las estimaciones contables relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

### **Opinión**

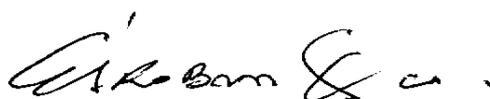
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DIGITAL WARE LTDA., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, su desempeño financiero y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Énfasis**

Tal como se explica en la Nota A, los estados financieros de DIGITAL WARE LTDA., al 31 de diciembre del 2010, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1, adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera; en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo con NIIF 1, al 1 de enero del 2010. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

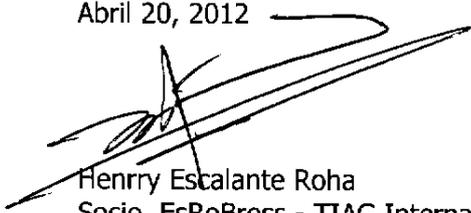
### **Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de DIGITAL WARE LTDA., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.



Registro Nacional de  
Auditores Externos: 476

Abril 20, 2012



Henry Escalante Roha  
Socio, EsRoBross - TIAG International  
Registro No. 11145



**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**ACTIVO**

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Activo corriente:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota B)	603	50.319
Documentos y otras cuentas por cobrar (Nota C)	160.291	76.454
	<u>160.894</u>	<u>126.773</u>
<b>Activo no corriente:</b>		
Muebles y enseres y equipos (Nota D)	42.170	9.292
Otro activo (Nota E)	615.604	63.551
	<u>657.774</u>	<u>72.843</u>
<b>Total activo</b>	<u>818.668</u>	<u>199.616</u>

**PASIVO Y PATRIMONIO**

<b>Pasivo corriente:</b>		
Préstamos bancarios	49.449	
Documentos y cuentas por pagar (Nota F)	535.907	18.033
Gastos acumulados por pagar (Nota G)	47.344	6.690
	<u>632.700</u>	<u>24.723</u>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital asignado a la sucursal	2.000	2.000
Utilidades retenidas	183.968	172.893
	<u>185.968</u>	<u>174.893</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u>818.668</u>	<u>199.616</u>

  
 Ing. Cecilia Revayo Torres  
 Apoderada

  
 CPA. Lourdes Proaño Peña  
 Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

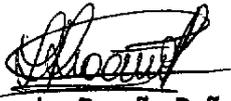
**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**ESTADO DE RESULTADOS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
<b>INGRESOS</b>		
Ventas de licencias de software	592.357	337.414
Otros	4.411	1.185
	<u>596.768</u>	<u>338.599</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Costo de licenciamiento	236.636	71.809
Remuneración y beneficios sociales de personal	290.798	110.036
Gasto de administración y ventas	41.050	132.759
Depreciación	0	2.569
Gastos no deducibles	12.661	6.108
	<u>581.145</u>	<u>323.281</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	15.623	15.318
Participación de los trabajadores (Nota I)	2.343	2.298
Impuesto a la renta (Nota J)	6.226	4.485
	<u>7.054</u>	<u>8.535</u>
<b>UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	7.054	8.535

  
*Cecilia Rovayo Torres*  
Ing. Cecilia Rovayo Torres  
Apoderada

  
CPA. Lourdes Proaño Peña  
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

**DIGITAL WARE LTDA**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

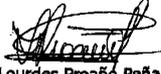
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital asignado	Reserva Legal	Utilidades retenidas	
			Utilidades Acumuladas	Total
Saldo al 1 de enero del 2010	2,000	788	163,570	164,358
Utilidad del ejercicio	0	0	8,535	8,535
Saldo al 31 de diciembre del 2010	2,000	788	172,105	172,893
Ajuste de años anteriores	0	0	4,021	4,021
Utilidad del ejercicio	0	0	7,054	7,054
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2,000	788	183,180	183,968

  
 Ing. Cecilia Rovayo Torres  
 Apoderada

  
 CPA. Lourdes Proaño Peña  
 Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	903.747	422.818
Efectivo pagado a proveedores y empleados	959.644	375.640
	(55.897)	47.178
Impuestos a la renta	(11.498)	0
Participación trabajadores	(2.913)	11.933
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(70.308)	35.245
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión</b>		
Financiamiento bancario y otros	53.470	0
Adiciones en muebles y enseres y equipos	(32.878)	(1.490)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	20.592	(1.490)
<b>Disminución neta de efectivo</b>	(49.716)	33.755
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	50.319	16.564
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	603	50.319

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta de operaciones continuas	7.054	8.535
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo.		
Depreciación	0	2.569
	7.054	11.104
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(83.837)	84.219
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	517.874	(83.011)
Aumento (Disminución) en otro activo	(552.053)	38.652
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	40.654	(15.719)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(70.308)	35.245

  
 Ing. Cecilia Rovayo Torres  
 Apoderada

  
 CPA. Lourdes Proaño Peña  
 Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Operaciones, DIGITAL WARE LTDA., (Sucursal de compañía extranjera) su establecimiento en el Ecuador, fue aprobada el 20 de octubre de 2003 en la ciudad de Quito, como sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera DIGITAL WARE S.A., de nacionalidad Colombiana. Su actividad principal es el desarrollo y comercialización de software, así como los servicios de consultoría en sistemas.

La operación de una sucursal de compañía extranjera, está generalmente sujeta a las mismas regulaciones y obligaciones legales que cualquier otra Compañía ecuatoriana. Para los fines legales, la sucursal de una corporación extranjera está generalmente administrada por un apoderado.

Entorno económico, los efectos adversos de la crisis económica global comenzaron a reflejarse progresivamente en la economía ecuatoriana durante el último trimestre del 2008, a través de la significativa reducción de las exportaciones, principalmente por la caída del precio internacional del petróleo, la importante disminución de las remesas de los migrantes y las restricciones al financiamiento externo. La crisis, por lo demás, no puede ser leída simplemente analizando la evolución de los precios del crudo. Hay otras variables preocupantes relacionadas con los insostenibles desequilibrios de balanza de pagos que efectivamente tienen capacidad de desestabilizar el país, más aún bajo el régimen de dolarización. Además, todavía es difícil anticipar cuál será la evolución de la crisis en su fase de recuperación, que podría tener repercusiones estructurales muy complejas.

Las medidas tomadas por el Gobierno incluyen la restricción de importaciones mediante la asignación de cupos e incremento de derechos arancelarios, la creación de un nuevo impuesto sobre los fondos disponibles e inversiones que las instituciones financieras privadas y compañías registradas en el Consejo Nacional de Valores mantienen en el exterior, el incremento del impuesto a la salida de divisas y repatriación de las reservas internacionales para dotar de liquidez al sistema financiero e incluso aprovechando la crisis de las finanzas internacionales, el gobierno ecuatoriano aceleró algunas propuestas "soberanas" relacionadas con su deuda externa.

La inestabilidad política que el Ecuador ha experimentado en los últimos años, la falta de un plan económico a largo plazo, la alta dependencia en el petróleo, la limitación en el manejo de la política monetaria resultante del dólar como moneda de circulación, colocan a la economía ecuatoriana en una situación particularmente vulnerable a los efectos adversos de la crisis económica global. A la fecha de este informe no es posible prever la evolución futura de la crisis económica global o su impacto en la economía ecuatoriana o los eventuales efectos que pudiera tener en la situación financiera y resultado de las operaciones futuras de la Compañía.

(Continúa)

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (continuación)

Preparación de los estados financieros, los estados de situación financiera anexos, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, Los estados de situación financiera de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre del 2010, y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados como parte del proceso de convergencia a NIIF por el año terminado al 31 de diciembre del 2010.

Los estados de situación financiera de DIGITAL WARE LTDA., al 31 de diciembre del 2010, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera; en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo con NIIF 1, al 1 de enero del 2010. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), aplicadas difieren en ciertos aspectos no significativos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador: Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados.

(Continúa)

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (continuación)

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2010 y al 31 de diciembre del 2010:

	<u>01/01/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
Patrimonio según NEC	164.358	172.893
Patrimonio según NIIF	164.358	172.893

Estimados contables críticos, en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes, los activos y pasivos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Estos instrumentos financieros se incluyen en activos y pasivos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a doce meses a partir de la fecha del Estado de Situación Financiera, que se clasifican como activos y pasivos corrientes.

Efectivo y equivalentes de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Documentos y cuentas por cobrar, corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

(Continúa)

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (continuación)

Muebles y enseres y equipos, se muestran al costo de adquisición.

La depreciación de muebles y enseres y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de línea recta.

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Equipos de computación	33
Muebles y enseres	10

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2011 y 2010 no se realizaron ajustes por deterioro.

Ingresos y gastos, los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Beneficios a los empleados, la Compañía no tiene pactado con su personal Indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

(Continúa)

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (continuación)

Provisiones, las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Principales Riesgos que enfrenta la Compañía:

Riesgo de crédito, la Compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (notas de crédito y cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos. En particular, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la provisión de cuentas incobrables, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento. Esta provisión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

Riesgo de negocio, La Compañía está expuesta principalmente a:

1. Falta de financiamiento
2. Competencia desleal.

La falta de activos que garanticen operaciones de créditos, hacen que el financiamiento sea el mayor problema del sector en Ecuador, la falta de líneas de crédito destinadas especialmente al sector, hace que no tengamos capital de trabajo para operar. La Compañía para mitigar este problema controla bien sus flujos de caja.

El riesgo del negocio se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera estos riesgos y asegura que los mismos se mantengan bajo control.

Riesgo de Mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la Compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la Compañía.

(Continúa)

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Caja	603	0
Bancos	0	16.059
Inversiones - Banco del Pichincha	0	34.260
	603	50.319

**NOTA C – DOCUMENTOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Clientes	71.441	56.581
Menos, provisión créditos incobrables	2.232	2.232
	69.209	54.349
Impuestos por cobrar	65.565	14.193
Otras	25.517	7.912
	160.291	76.454

La Compañía para el año 2011 no realizó reserva para créditos incobrables.

**NOTA D – MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS:**

	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2011
Muebles y enseres	7.893	455	8.348
Equipos de computación	6.304	32.423	38.727
Otros	200	0	200
	14.397	32.878	47.275
Depreciación acumulada	(5.105)	0	(5.105)
	9.292	32.878	42.170

Al 31 de diciembre del 2010, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 2.569.

(Continúa)

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA E – OTRO ACTIVO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Proyecto-Ministerio de Salud Pública (1)	549.453	0
Cuenta por cobrar a largo plazo (2)	60.747	60.747
Garantía por arrendamiento	5.404	2.804
	<u>615.604</u>	<u>63.551</u>

(1) Corresponde a gastos operativos ocasionados en el proyecto Ministerio de Salud Pública del Ecuador, que serán cargados a resultados en función al avance del mismo y de su facturación. El detalle de estos gastos se muestra a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Licenciamiento	168.427	0
Movilización y transporte	15.568	0
Honorarios	66.577	0
Asesoría técnica	31.881	0
Arrendamiento	15.276	0
Hospedaje	28.426	0
Movilización consultores	19.261	0
Pasajes aéreos	55.690	0
Servicios externos	89.928	0
Otros	58.419	0
	<u>549.453</u>	<u>0</u>

(2) Préstamo a largo plazo. No devenga interés y no tiene fecha de vencimiento.

(Continúa)

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA F– DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2009
Anticipos- Proyecto Ministerio de Salud Pública (1)	395.227	0
Proveedores	19.559	6.103
Retenciones por pagar	121.121	10.760
Otros	0	1.170
	535.907	18.033

- (1) Incluyen anticipos dados por Grupo CESA del Ecuador, TECNOCESA S.A., por el contrato de adquisición de licencia de uso e implementación del sistema de información HOSVITAL-HS, software hospitalario a ser implementado en el Ministerio de Salud Pública del Ecuador. Estos anticipos serán facturados y aplicados en función al avance del proyecto.

**NOTA G – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, IESS	18.916	2.220
Participación trabajadores	2.958	2.913
Sueldos por pagar	18.738	0
Beneficios sociales	6.732	1.557
	47.344	6.690

**NOTA H – PATRIMONIO:**

Capital asignado: Al 31 de diciembre del 2010, el capital asignado a la sucursal es de USD 2.000.

Amortización de pérdidas años anteriores: De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la sucursal de compañía extranjera puede amortizar las pérdidas acumuladas hasta en cinco años anteriores, hasta un máximo del 25% de la base imponible del ejercicio, calculada antes de realizada esta deducción.

(Continúa)

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA H – PATRIMONIO:** (continuación)

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la sucursal de compañía extranjera debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% de su capital asignado y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de la matriz. La liquidación de una sucursal se inicia si las pérdidas acumuladas equivalen al 50% de su capital asignado, a menos que la compañía matriz intervenga aportando capital adicional.

**NOTA I – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la sucursal de compañía extranjera debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

**NOTA J – IMPUESTO A LA RENTA:**

La provisión se calcula aplicando la tasa del 24% (25% en el 2010) sobre la utilidad gravable anual. La conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Utilidad según libros	15.623	15.318
Más, gastos no deducibles	12.661	6.108
Menos, participación trabajadores	2.343	2.298
Menos, otras rentas exentas y no gravadas	0	1.185
Utilidad gravable	25.941	17.943
Impuesto a la renta causado	6.226	4.485
Anticipo determinado	3.176	3.287

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y sus reformas; cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo de impuesto declarado, este último, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto a la renta del ejercicio.

(Continúa)

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA K – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:**

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Provisión de incobrables	2.232	0	0	2.232
Depreciación acumulada	5.105	0	0	5.105
Beneficios sociales	1.557	57.104	51.929	6.732
Participación trabajadores	2.913	2.958	2.913	2.958
	<u>11.807</u>	<u>60.062</u>	<u>54.842</u>	<u>17.027</u>

**NOTA L – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:**

Al 31 de diciembre del 2011, la administración de la sucursal de compañía extranjera viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

**NOTA M – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:**

Las partes vinculadas en el exterior con la cual la sucursal de compañía extranjera realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
DIGITAL WARE S.A., Colombia:		
Préstamos.	0	60.747
Pago por servicio de consultoría y licenciamiento.	593.449	83.851
	<u>593.449</u>	<u>144.589</u>

**NOTA N – REVISIÓN FISCAL:**

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

(Continúa)

**DIGITAL WARE LTDA.**  
(SUCURSAL DE COMPAÑÍA EXTRANJERA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA O – CONTRATO DE ADQUISICIÓN DE LICENCIA DE USO E IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE INFORMACIÓN HOSVITAL–HS:**

En marzo del 2011, la Compañía firmó un contrato de adquisición de licencia de uso e implementación del sistema de información HOSVITAL-HS con Grupo CESA del Ecuador, TECNOCESA S.A., para la implementación, instalación, capacitación y parametrización en nueve hospitales del Ministerio de Salud Pública del Ecuador en las ciudades de: Quito, Guayaquil, Guaranda, Portoviejo, Esmeraldas, Tena y Macas.

La licencia de uso del Software HOSVITAL – HS, tiene el carácter de permanente y es para aproximadamente 3.400 usuarios, distribuidos entre los nueve hospitales del Ministerio de Salud Pública del Ecuador.

El tiempo de duración del contrato es de 7 meses y el costo del contrato es de USD 1.660.000.

**NOTA P – EVENTO SUBSECUENTE:**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de abril del 2012), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.