



DIGITAL WARE LTDA.
(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.
(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)



ITAL WARE LTDA.
(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)



ITAL WARE LTDA.
(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)



ITAL WARE LTDA.
(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)

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
	<u>603</u>	<u>50.319</u>

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
	<u>69.209</u>	<u>54.349</u>
Impuestos por cobrar	65.565	14.193
Otras	25.517	7.912
	<u>160.291</u>	<u>76.454</u>

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
	<u>14.397</u>	<u>32.878</u>	<u>47.275</u>
Depreciación acumulada	(5.105)	0	(5.105)
	<u>9.292</u>	<u>32.878</u>	<u>42.170</u>

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

(Continúa)

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)

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
	<u>535.907</u>	<u>18.033</u>

- (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
	<u>47.344</u>	<u>6.690</u>

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)

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)

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)



HOSPITAL WARE LTDA.
(SOCIETAT DE COMPAÑIA 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.