

## **BIGBRANCH S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

### **1. Descripción del Negocio**

**BIGBRANCH S.A.** "La Compañía" es una subsidiaria de Intergrupo S.A. de Colombia fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 18 de agosto de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de septiembre de 2004. Su objeto social constituye las actividades de asesoría en tecnologías informáticas que incluye los servicios de desarrollo de software, integración de aplicaciones, diseño y soporte de plataformas, prestación de servicios informáticos mediante sistemas electrónicos, entrenamiento y capacitación, automatización de procesos administrativos, comercialización de software, promoción y venta de sistemas de computación, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía registra un déficit acumulado de US\$ 442.885 ocasionado principalmente porque en el año 2012 sus ingresos no le permitieron absorber sus costos y gastos operativos y registró una pérdida de US\$ 752.375, lo que originó un patrimonio negativo de US\$ US\$ 394.468.

La situación antes mencionada ha llevado a que la Compañía se encuentre en causal de disolución, conforme a lo establecido en la Ley de Compañías de la República del Ecuador. A la fecha, la Casa Matriz y la Administración de la Compañía se encuentran evaluando varias alternativas que le permitan generar los ingresos necesarios para cubrir sus costos operativos y fortalecer su patrimonio. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

#### **a) Base de Preparación -**

##### *i) Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitida por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), la que ha sido adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados para su publicación por la gerencia con fecha 23 de mayo de 2013, la cual es la fecha de autorización para su emisión, a los fines de considerar los efectos derivados de los hechos posteriores a la fecha del balance, de conformidad con lo establecido en la NIC 10 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa". Los estados financieros adjuntos correspondientes al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados por la gerencia de la Compañía, para someterlos a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobados sin ninguna modificación.

##### *ii) Base de Medición*

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

##### *iii) Moneda Funcional y de Reporte*

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda



## BIGBRANCH S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

### **1) *Nuevas normas y enmiendas efectivas a partir de 2012 y relevantes para la Compañía***

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

### **2) *Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que aún no son efectivas y no han sido adoptadas anticipadamente***

NIC 19 "Retribuciones a los Empleados", se modificó en junio de 2011. El impacto sobre la Compañía será el siguiente:

- Eliminar el enfoque del corredor y reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales en otro resultado integral cuando surjan;
- Reconocer inmediatamente todos los costos de los servicios pasados;
- Sustituir el costo por intereses y el rendimiento esperado de los activos afectos al plan por un importe neto de intereses que se calcula aplicando la tasa de descuento al pasivo (activo) neto por prestaciones definidas.

La Compañía todavía tiene que evaluar el impacto total de las modificaciones. La NIC 19 (modificada 2011) deberá ser aplicada para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros", aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de los activos y de los pasivos financieros. La NIIF 9 se publicó en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Sustituye las partes de la NIC 39 que se refieren a la clasificación y valoración de los instrumentos financieros. La NIIF 9 requiere que los activos financieros se clasifiquen en dos categorías de valoración: aquellos valorados a valor razonable y los valorados a coste amortizado. La determinación se hace en el reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo del negocio de la entidad para gestionar sus instrumentos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento. Para los pasivos financieros, la norma mantiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio se refiere en los casos en que se toma la opción del valor razonable para los pasivos financieros, la parte del cambio en el valor razonable que sea consecuencia del riesgo de crédito propio de la entidad se registra en otro resultado integral en vez de en la cuenta de resultados, a menos que surja una falta de correlación contable. La Compañía todavía tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 9 y pretende adoptar la NIIF 9 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero de 2015.

NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", se elabora sobre principios existentes identificando el concepto de control como el factor determinante de si una entidad debería incluirse en los estados financieros consolidados de la controladora. La norma proporciona una guía adicional para ayudar en la determinación del control cuando es difícil de evaluar. La Compañía todavía tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 10 y pretende adoptar la NIIF 10 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero de 2013.



## BIGBRANCH S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", incluye los requerimientos de información para todas las formas de participación en otras entidades, incluyendo acuerdos conjuntos, asociadas, vehículos con cometido especial y otros vehículos fuera de balance. La Compañía todavía tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 12 y pretende adoptar la NIIF 12 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero de 2013.

NIIF 13 "Determinación del Valor Razonable", pretende mejorar la uniformidad y reducir la complejidad proporcionando una definición precisa del valor razonable y una fuente única para su determinación, así como requerimientos de información para su uso en las NIIF. Los requerimientos, que están alineados en su mayoría con US GAAP, no amplía el uso de la contabilización a valor razonable, pero proporciona una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso está requerido ya o permitido por otras normas dentro de las NIIF's o US GAAP. La Compañía todavía tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 13 y pretende adoptar la NIIF 13 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero de 2013.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

### **b) Instrumentos Financieros –**

Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados: comprende principalmente al efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones en certificados de depósitos a plazo.
- Préstamos y otros deudores: comprende créditos por ventas y otros créditos.
- Otros pasivos financieros: comprende deudas bancarias y financieras, deudas comerciales y otras deudas.

La clasificación depende de la naturaleza y del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

la Compañía valoriza los instrumentos financieros como se describe a continuación:

#### *i) Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo del disponible en caja, cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo con un vencimiento menor a tres meses que son rápidamente convertibles en efectivo y que no tienen riesgo significativo de cambios de su valor. Se registran a costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

#### *ii) Otras inversiones*

Las otras inversiones consisten principalmente en inversiones en certificados de depósitos a plazo con vencimiento original mayor a tres meses a la fecha de adquisición. Los intereses se reconocen a la fecha de vencimiento.

Estas inversiones son clasificadas como activos financieros mantenidos a "valor de mercado con cambios en resultados".



## BIGBRANCH S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

Las compras y ventas de inversiones financieras se contabilizan en la fecha de la liquidación.

### iii) *Cuentas por Cobrar – Comerciales y Otros Deudores*

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar - comerciales se reconocen por el importe de la factura y que se aproxima a su valor razonable, en virtud que la partida por cobrar está bajo término normal de crédito y/o el plazo del crédito es hasta una año plazo y la actualización del flujo no es significativo, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de no pago por parte del cliente. La Compañía no cobra intereses por mora a sus clientes. El plazo promedio de crédito de estas cuentas por cobrar es de 45 días.

### iv) *Deudas Bancarias y Financieras*

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente por su valor nominal que que se aproxima a su valor razonable, en virtud de que los costos incurridos de la transacción no son representativos.

En ejercicios posteriores, las deudas se expresan incluidos los intereses devengados.

### v) *Cuentas por Pagar - Comerciales y Otras Cuentas por Pagar*

Las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva, en virtud de que la actualización del flujo no es significativa.

### vi) *Compensación de Instrumentos Financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y se presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### vii) *Baja de Activos y Pasivos Financieros*

Un activo financiero es eliminado del balance general cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

### viii) *Pérdidas por Deterioro del Valor de los Activos Financieros*

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un Grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un Grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del



## BIGBRANCH S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un «evento que causa la pérdida»); y, ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de la Compañía de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de cuentas a cobrar – comerciales y otros deudores, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconoce en los resultados del período.

### c) Mobiliario, Equipos y Vehículos -

El mobiliario, equipos y vehículos se presentan neto de la depreciación acumulada, y están contabilizados al costo histórico. El costo histórico incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a los resultados en la medida que se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

| <u>Clase de activo</u> | <u>Años</u> |
|------------------------|-------------|
| Muebles y enseres      | 10          |
| Instalaciones          | 10          |
| Equipos de oficina     | 10          |
| Equipos de computación | 3           |
| Vehículos              | <u>5</u>    |

La vida útil y el método de depreciación de los activos se revisan y ajustan si es necesario, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de mobiliario, equipos y vehículos.

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos una concluida su vida útil la gerencia estima serán no utilizables.



El mobiliario, equipos y vehículos se dan de baja cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o retiro. Las pérdidas y ganancias por la venta del mobiliario, equipos y vehículos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del periodo.

**d) Beneficios a los Empleados -**

*i) Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

La Compañía reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por el 15% de participación de los empleados en las utilidades, sueldos y beneficios sociales, y beneficios corporativos de corto plazo. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el periodo en que se devengan.

De conformidad con el Código de Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de participación de las utilidades contables del año.

*ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post-Empleo*

Los beneficios a largo plazo representan planes de prestaciones definidas (jubilación patronal y desahucio). El pasivo reconocido en el balance respecto de los planes de pensiones de prestaciones definidas es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan (si existiese), junto con los ajustes por costos por servicios pasados no reconocidos. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación por prestación definida se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando los tipos de interés de bonos del estado de alta calidad denominados en la misma moneda en la que se pagarán las prestaciones, y cuyos plazos de vencimiento son similares a los de las correspondientes obligaciones.

La Compañía, en el 2012 y 2011 ha reconocido la totalidad de las reservas acumuladas de los beneficios a empleados a largo plazo con cargo a los resultados de los periodos correspondientes.

**e) Reconocimiento de Ingresos -**

Las ventas comprenden el valor razonable de la consideración recibida o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Las ventas son expuestas netas de impuestos al valor agregado, devoluciones y descuentos.

Las licencias y servicios prestados por la Compañía son vendidos en base a órdenes de compra, contratos o mediante cualquier otra evidencia persuasiva de un acuerdo con los clientes, incluyendo que el precio de venta sea conocido o determinable. Las ventas de licencias son reconocidas como ingreso en el momento de la entrega, cuando la Compañía no continúa su involucramiento gerencial ni retiene el control efectivo sobre los productos y cuando el cobro está razonablemente asegurado.

Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente sobre la base de los trabajos ejecutados que se aproxima al método del porcentaje de realización de los servicios.

**f) Costos y Gastos -**

Son registrados mediante el método de causación.



**g) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerá directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconocerá en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

*i) Impuesto a la Renta Corriente*

El cargo por impuesto a la renta corriente 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% en el 2012 y 24% en el 2011 de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta". 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. La Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% en el 2012 y 24% en el 2011 sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

*ii) Impuesto a la Renta Diferido*

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Las disposiciones tributarias vigentes no permiten recuperar para propósitos de cálculo del impuesto a la renta de años futuros, los gastos no deducibles considerados para el cálculo del impuesto a la renta del año corriente, debido a lo cual la Compañía no reconoce activos por impuestos diferidos.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se ha reducido progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar en el 2013 al 22%, por lo que el impuesto diferido se calcula considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

La Compañía considerando que las diferencias temporales gravables no son significativas, no ha reconocido en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 pasivos por impuestos diferidos.



**h) Estimaciones y supuestos -**

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados en el período. Los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

Las principales estimaciones mantenidas por la Compañía fueron la vida útil de los activos fijos y las hipótesis utilizadas para la determinación de la provisión para jubilación patronal y desahucio.

**3. Gestión del Riesgo Financiero**

**1) Factores de Riesgo Financiero**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar, deudas con proveedores, y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, deudores por venta, otras cuentas por cobrar y efectivo provenientes directamente desde sus operaciones.

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la casa matriz se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada con arreglo a las políticas aprobadas por la casa matriz. La gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la casa matriz. La casa matriz proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global.

**(i) Riesgo de Mercado**

*Riesgo de Tipos de Cambio*

La Compañía opera en el mercado ecuatoriano y, por tanto, no está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones se realizan en dicha moneda.

La dirección de la casa matriz ha establecido la política de exigir a las entidades de la Compañía que gestionen su riesgo de tipo de cambio frente a su moneda funcional. Las entidades de la Compañía están obligadas a cubrir la totalidad de su exposición al riesgo de tipo de cambio con el departamento de tesorería de la casa matriz. Para controlar el riesgo de tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras y los activos y pasivos reconocidos, las entidades de la Compañía pueden hacer de uso de contratos a plazo, negociados con el departamento de tesorería de la casa matriz.



### *Riesgo de Precio*

La Compañía posee un buen posicionamiento de marca en el mercado de servicios tecnológicos del Ecuador, La administración considera estar dentro de las 5 primeras empresas del país. Es reconocida como una empresa seria orientada a servicios y soluciones Microsoft con solidez y prestigio.

Una de las ventajas competitivas de la Compañía es el tiempo de respuesta, y la calidad de su servicio, posicionándose en el promedio de la industria. Las ventajas competitivas de la compañía son las siguientes:

- Nivel alto de especialización de sus consultores en soluciones Microsoft con certificaciones Gold y Silver, lo cual da una diferenciación muy marcada frente a sus competidores.
- Presencia regional en cuatro países.
- Despliegue de personal equitativo entre varias ciudades (principalmente Quito y Guayaquil), lo cual da un tiempo de respuesta al mercado muy efectivo.
- Soluciones integrales que incluyen formación certificada en el uso, configuración, administración del producto.
- El respaldo de la marca Intergrupo, y su posicionamiento a nivel regional principalmente en Colombia.
- La Compañía siempre está a la vanguardia, diseñando constantemente nuevos modelos de negocio de orientación futurista y práctica para el mercado, lo cual le ha ganado el prestigio ante sus clientes como empresa innovadora, oportuna y diligente.

El riesgo de mercado se lo mitiga a través de una constante evaluación de las tendencias de la industria, las políticas de gobierno en torno a las inversiones tecnológicas, y la capacidad de adquisición e inversión de los clientes en proyectos de esta índole, lo cual lleva a estar constantemente innovando la oferta y desarrollando modelos atractivos de negocio. Permanentemente se modela a la organización con procesos, políticas y metodologías que aseguren el modelo de gestión de calidad de manejo de proyectos y de estimación de los servicios.

### *Riesgo de Tasa de Interés en los Flujos de Efectivo y el Valor Razonable*

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía mantiene un préstamo bancario pactado a una tasa fija. El endeudamiento con entidades financieras a tasa de interés fijo y/o variable es aprobado por la casa matriz, en virtud de que los préstamos emitidos a tipos variables podrían exponer en el futuro a la Compañía a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo que podría estar parcialmente compensado por el efectivo mantenido a tipos variables y los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable. La política de la casa matriz es que la Compañía en el evento de contratar obligaciones financieras mantenga un financiamiento en instrumentos de tasa de interés fija.

La Compañía no ha considerado necesario gestionar localmente su riesgo de tasa de interés utilizando permutas de tipo de interés, debido a que el endeudamiento históricamente no ha sido significativo.

## **(ii) Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de la Compañía. La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al



crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "A".

Para los clientes, las políticas para el control del riesgo están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas y externas de acuerdo con los límites establecidos por la gerencia. Existe una importante concentración de riesgo crediticio de los clientes. Del saldo de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 616.065, US\$ 497.517 está concentrado en 7 clientes y representa el 81% del saldo de la cartera.

Los créditos comerciales no se encuentran garantizados con cartas de crédito y/o otras garantías que garanticen su recuperabilidad. Al 31 de diciembre del 2012, los créditos comerciales vencidos no estaban desvalorizados. Estos se relacionan con un número de clientes para los cuales no hay historia reciente de cesación de pagos. Los créditos considerados irrecuperables han sido castigados de la contabilidad.

## **(ii) Riesgo de Liquidez**

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en la Compañía. La gerencia general y el departamento de finanzas hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la Compañía con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades.

La gerencia mantiene el efectivo para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto plazo.

Los activos financieros líquidos en su conjunto (incluyendo efectivo y equivalentes de efectivo) eran 0.04% del total de los activos al cierre de 2012 comparados con 4.3% al cierre de 2011.

La Compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en efectivo en bancos, fondos líquidos e inversiones de corto plazo, con vencimiento de no más de tres meses desde el día de la compra.

Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes,

## **2) Gestión del Capital**

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar el capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera. El índice al cierre anual de deuda / patrimonio neto total (donde "deuda" comprende los préstamos financieros y el "total de patrimonio neto" es la suma de los préstamos financieros y patrimonio neto) es de 1.81 al 31 de diciembre de 2012 en comparación con 0.02 al 31 de diciembre de 2011. La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital tal como se conoce en la industria de servicios financieros.



## BIGBRANCH S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

### 3) Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros representa el importe estimado que la Compañía espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios.

Los instrumentos financieros de la Compañía son principalmente de corto plazo, por lo tanto su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

### 4) Valor Razonable por Jerarquía

La NIIF 7 requiere para los instrumentos financieros medidos en el estado de situación financiera al valor razonable, que la medición a valores razonables sea desagregada en las siguientes jerarquías:

Nivel 1- Precios de referencia (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2- Informaciones diferentes a precios de referencia incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, bien sea directamente (o sea, como precios) o indirectamente (o sea, derivado de precios).

Nivel 3- Informaciones para los activos y pasivos que no se basan en datos de mercados observables (o sea, información no observable).

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a su valor razonable:

| Al 31 de diciembre de 2012:         |      | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total   |
|-------------------------------------|------|---------|---------|---------|---------|
| Activos:                            |      |         |         |         |         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | US\$ | 663     | -       | -       | 663     |
|                                     | US\$ | 663     | -       | -       | 663     |
| Al 31 de diciembre de 2011:         |      | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total   |
| Activos:                            |      |         |         |         |         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | US\$ | 139.316 | -       | -       | 139.316 |
| Otras inversiones                   |      | 35.000  | -       | -       | 35.000  |
|                                     | US\$ | 174.316 | -       | -       | 174.316 |
| Al 1 de enero de 2011:              |      | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total   |
| Activos:                            |      |         |         |         |         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | US\$ | 62.462  | -       | -       | 62.462  |
| Otras inversiones                   |      | 25.000  | -       | -       | 25.000  |
|                                     | US\$ | 87.462  | -       | -       | 87.462  |

### 5) Instrumentos Financieros por Categoría –

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los ítems debajo:



**BIGBRANCH S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

|                                               | Activos financieros al<br>valor razonable con<br>cambios en resultados | Préstamos y<br>cuentas por<br>cobrar | Total            |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Al 31 de diciembre de 2012:                   |                                                                        |                                      |                  |
| Activos según balance general                 |                                                                        |                                      |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo           | US\$ 663                                                               | -                                    | 663              |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras deudas | -                                                                      | 1.028.310                            | 1.028.310        |
|                                               | <u>US\$ 663</u>                                                        | <u>1.028.310</u>                     | <u>1.028.973</u> |

|                                              | Otras deudas<br>financieras | Total            |
|----------------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| Al 31 de diciembre de 2012:                  |                             |                  |
| Pasivos según balance general                |                             |                  |
| Sobregiro bancario                           | US\$ 29.403                 | 29.403           |
| Deudas bancarias y financieras               | 682.997                     | 682.997          |
| Cuentas por pagar comerciales y otras deudas | 649.063                     | 649.063          |
|                                              | <u>US\$ 1.361.463</u>       | <u>1.361.463</u> |

|                                               | Activos financieros al<br>valor razonable con<br>cambios en resultados | Préstamos y<br>cuentas por<br>cobrar | Total            |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Al 31 de diciembre de 2011:                   |                                                                        |                                      |                  |
| Activos según balance general                 |                                                                        |                                      |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo           | US\$ 139.316                                                           | -                                    | 139.316          |
| Otras inversiones                             | 35.000                                                                 | -                                    | 35.000           |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras deudas | -                                                                      | 2.661.115                            | 2.661.115        |
|                                               | <u>US\$ 174.316</u>                                                    | <u>2.661.115</u>                     | <u>2.835.431</u> |

|                                              | Otras deudas<br>financieras | Total            |
|----------------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| Al 31 de diciembre de 2011:                  |                             |                  |
| Pasivos según balance general                |                             |                  |
| Deudas bancarias y financieras               | US\$ 8.960                  | 8.960            |
| Cuentas por pagar comerciales y otras deudas | 1.869.584                   | 1.869.584        |
|                                              | <u>US\$ 1.878.544</u>       | <u>1.878.544</u> |

|                                               | Activos financieros al<br>valor razonable con<br>cambios en resultados | Préstamos y<br>cuentas por<br>cobrar | Total            |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Al 1 de enero de 2011:                        |                                                                        |                                      |                  |
| Activos según balance general                 |                                                                        |                                      |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo           | US\$ 62.462                                                            | -                                    | 62.462           |
| Otras inversiones                             | 25.000                                                                 | -                                    | 25.000           |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras deudas | -                                                                      | 1.588.598                            | 1.588.598        |
|                                               | <u>US\$ 87.462</u>                                                     | <u>1.588.598</u>                     | <u>1.676.060</u> |

|                                              | Otras deudas<br>financieras | Total            |
|----------------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| Al 1 de enero de 2011:                       |                             |                  |
| Pasivos según balance general                |                             |                  |
| Sobregiro bancario                           | US\$ 16.826                 | 16.826           |
| Deudas bancarias y financieras               | 21.211                      | 21.211           |
| Cuentas por pagar comerciales y otras deudas | 1.398.806                   | 1.398.806        |
|                                              | <u>US\$ 1.436.843</u>       | <u>1.436.843</u> |



**4. Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera**

**Transición a las NIIF**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en noviembre del 2008, las compañías como Bigbranch S.A., pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con las NIIF. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 la Compañía emitió sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructurados para ser presentados con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su balance general de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

**Exenciones a la Aplicación Retroactiva Utilizadas por la Compañía**

*i) Valor Razonable o Revalorización como Costo Atribuido*

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez", la Compañía optó por registrar como costo atribuido el valor razonable de ciertos equipos de computación y de muebles y enseres a la fecha de transición. Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación acumulada vigente al 1 de enero de 2011 según la Norma Internacional de Información Financiera No.1, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

*ii) Beneficios a Empleados Post-Empleo*

La Compañía ha optado por reconocer todas las pérdidas o ganancias actuariales a la fecha de transición a las NIIF (1 de enero de 2011).

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

**Estimaciones**

Las estimaciones realizadas por la Compañía al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según las NEC (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables), salvo que existiese evidencia objetiva de que tales estimaciones fueron erróneas.

**Conciliación entre NIIF y NEC**

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.



**BIGBRANCH S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

**Conciliación del Patrimonio Neto:**

|                                                               |      | 31 de<br>diciembre<br>de 2011 | 1 de<br>enero<br>de 2011 |
|---------------------------------------------------------------|------|-------------------------------|--------------------------|
| Patrimonio neto atribuible de los accionistas según NEC       | US\$ | 575.933                       | 396.171                  |
| Baja de aportes futuros aumentos de capital                   |      | (12.993)                      | (12.993)                 |
| Ajustes adopción NIIF por primera vez - resultados acumulados |      |                               |                          |
| Provisiones jubilación patronal y desahucio                   |      | (83.438)                      | (83.438)                 |
| Deterioro de partidas a cobrar                                |      | (53.238)                      | (53.238)                 |
| Baja de aportes futuros aumentos de capital                   |      | 12.993                        | 12.993                   |
| Baja de cuentas por pagar                                     |      | 17.148                        | 17.148                   |
| Costo atribuido activos fijos                                 |      | 13.391                        | 13.391                   |
| Baja activos fijos                                            |      | (37.201)                      | (37.201)                 |
| Baja de activos por impuestos corrientes                      |      | (38.455)                      | (38.455)                 |
| Otroa                                                         |      | 629                           | 629                      |
| Total ajustes adopción NIIF por primera vez                   |      | (168.171)                     | (168.171)                |
| Efecto de la NIIF en el periodo 2011                          |      | (36.862)                      | -                        |
| Patrimonio neto atribuibles a los accionistas según NIIF      | US\$ | <u>357.907</u>                | <u>215.007</u>           |

**Conciliación del Estado de Resultados Integrales:**

|                                              |      | Año que terminó<br>el 31 de diciembre<br>de 2011 |
|----------------------------------------------|------|--------------------------------------------------|
| Utilidad neta según NEC                      | US\$ | 179.764                                          |
| Jubilación patronal y desahucio              |      | (51.653)                                         |
| Baja de activos por impuestos corrientes     |      | (1.550)                                          |
| Reversión cuentas por pagar                  |      | (15.093)                                         |
| Reversión deterioro de cuentas por cobrar    |      | 46.553                                           |
| Ajustes costo y deprecación de activos fijos |      | 8.871                                            |
| Reversión ingresos                           |      | (23.992)                                         |
|                                              |      | <u>(36.864)</u>                                  |
| Utilidad neta según NIIF                     | US\$ | <u>142.900</u>                                   |



**BIGBRANCH S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

**5. Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas**

Un detalle de los saldos con partes relacionadas es el siguiente:

|                                           |      | 31 de diciembre |                | 1 de enero    |
|-------------------------------------------|------|-----------------|----------------|---------------|
|                                           |      | 2012            | 2011           | 2011          |
| <b>Activos:</b>                           |      |                 |                |               |
| Otras cuentas por cobrar (nota 7):        |      |                 |                |               |
| Intergrupo República Dominicana S.A.      | US\$ | 33.000          | 33.000         | 33.000        |
| Intergrupo Perú S.A.                      |      | -               | 15.265         | 15.265        |
| One to One S.A.                           |      | 11.209          | 12.534         | 12.534        |
|                                           | US\$ | <u>44.209</u>   | <u>60.799</u>  | <u>60.799</u> |
| <b>Pasivos:</b>                           |      |                 |                |               |
| Cuentas por pagar - comerciales (nota 10) |      |                 |                |               |
| Microsoft Licensing G.P.                  |      | -               | 729.209        | -             |
| IG Web Sercices S.A.                      |      | -               | 152.000        | -             |
| Infraestructura S.A.                      |      | -               | 23.275         | 23.275        |
| Intergrupo Perú S.A.                      |      | -               | 882            | -             |
| Intergrupo República Dominicana           |      | -               | 5.765          | -             |
|                                           | US\$ | <u>-</u>        | <u>911.131</u> | <u>23.275</u> |

**Compensaciones al Personal Directivo Clave y Administrador**

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Presidencia, Gerencia General y Gerencias Operativas.

Las remuneraciones, incluidos sueldos, beneficios sociales y bonos a dichos niveles por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 ascendieron a US\$ 205.808.

**6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo y otras Inversiones**

El siguiente es un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo y otras inversiones:

|                                                                                         |      | 31 de diciembre |                | 1 de enero    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------|----------------|---------------|
|                                                                                         |      | 2012            | 2011           | 2011          |
| <b>Efectivo y equivalentes del efectivo</b>                                             |      |                 |                |               |
| Caja                                                                                    | US\$ | 650             | 450            | 450           |
| Bancos                                                                                  |      | 13              | 138.866        | 1.012         |
| Equivalentes de efectivo, certificados de depósito con vencimientos hasta 90 días plazo |      | -               | -              | 61.000        |
|                                                                                         | US\$ | <u>663</u>      | <u>139.316</u> | <u>62.462</u> |
| <b>Otras inversiones:</b>                                                               |      |                 |                |               |
| Certificados de depósito con vencimientos mayor a 90 días plazo                         | US\$ | <u>-</u>        | <u>35.000</u>  | <u>25.000</u> |

**BIGBRANCH S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

**7. Cuentas por Cobrar - Comerciales y Otros Deudores**

Un detalle de las cuentas por cobrar – comerciales y otros deudores es el siguiente:

|                                 |      | 31 de diciembre  |                  | 1 de enero       |
|---------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|
|                                 |      | 2012             | 2011             | 2011             |
| Cientes                         | US\$ | 960.907          | 2.556.430        | 1.334.815        |
| Compañías relacionadas (nota 5) |      | 44.209           | 60.799           | 60.799           |
| Anticipos a proveedores         |      | 6.596            | 20.638           | 13.368           |
| Otros                           |      | 16.597           | 23.248           | -                |
|                                 | US\$ | <u>1.028.309</u> | <u>2.661.115</u> | <u>1.408.982</u> |

Las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses.

**8. Mobiliario, Equipos y Vehículos**

Un detalle y movimiento del mobiliario, equipos y vehículos es como sigue:

|                               |      | Saldos al<br>1/01/11 | Adiciones<br>y Ajustes | Saldos al<br>31/12/11 | Adiciones y<br>Ajustes | Saldos al<br>31/12/12 |
|-------------------------------|------|----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Costo:</b>                 |      |                      |                        |                       |                        |                       |
| Muebles y enseres             | US\$ | 14.305               | 26.524                 | 40.829                | 5.295                  | 46.124                |
| Instalaciones                 |      | 20.514               | (20.514)               | -                     | -                      | -                     |
| Equipo de oficina             |      | 250                  | 2.041                  | 2.291                 | 438                    | 2.729                 |
| Equipo de computación         |      | 45.547               | 38.189                 | 83.736                | 41.016                 | 124.752               |
| Vehículo                      |      | 65.358               | -                      | 65.358                | (32.679)               | 32.679                |
|                               |      | <u>145.974</u>       | <u>46.240</u>          | <u>192.214</u>        | <u>14.070</u>          | <u>206.284</u>        |
| <b>Depreciación acumulada</b> |      |                      |                        |                       |                        |                       |
| Muebles y enseres             |      | (2.975)              | (5.561)                | (8.536)               | (4.261)                | (12.797)              |
| Instalaciones                 |      | (1.786)              | 1.786                  | -                     | -                      | -                     |
| Equipo de oficina             |      | (33)                 | (70)                   | (103)                 | (243)                  | (346)                 |
| Equipo de computación         |      | (9.719)              | (23.300)               | (33.019)              | (31.447)               | (64.466)              |
| Vehículo                      |      | (4.321)              | (13.071)               | (17.392)              | 2.136                  | (15.256)              |
|                               |      | <u>(18.834)</u>      | <u>(40.216)</u>        | <u>(59.050)</u>       | <u>(33.815)</u>        | <u>(92.865)</u>       |
|                               | US\$ | <u>127.140</u>       | <u>6.024</u>           | <u>133.164</u>        | <u>(19.745)</u>        | <u>113.419</u>        |



# BIGBRANCH S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

## 9. Deudas Bancarias y Financieras

Un resumen de las deudas bancarias y financieras es como sigue:

|                                                                                                                                                                       | 31 de diciembre     |              | 1 de enero     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------|----------------|
|                                                                                                                                                                       | 2012                | 2011         | 2011           |
| Deuda a corto plazo:                                                                                                                                                  |                     |              |                |
| Banco del Pichincha C.A.- Créditos sobre firmas para capital de trabajo, devengan una tasa de interés anual del 10,19% y 9,90% con vencimientos hasta agosto del 2013 | US\$ 500.000        | -            | -              |
| Microfactoring S.A.- Factoring de cartera                                                                                                                             | 178.191             | -            | 300.000        |
| Intereses devengados                                                                                                                                                  | 4.806               | -            | -              |
| Vencimientos corrientes de la deuda a largo plazo                                                                                                                     | -                   | 8.960        | 15.982         |
|                                                                                                                                                                       | US\$ <u>682.997</u> | <u>8.960</u> | <u>315.982</u> |
| Deuda a largo plazo:                                                                                                                                                  |                     |              |                |
| Banco del Pichincha C.A.- Créditos sobre firmas para capital de trabajo, devengan una tasa de interés anual del 11,20% con vencimientos hasta agosto de 2012          | -                   | 8.960        | 21.211         |
| Menos vencimientos circulantes                                                                                                                                        | -                   | (8.960)      | (15.982)       |
|                                                                                                                                                                       | US\$ <u>-</u>       | <u>-</u>     | <u>5.229</u>   |

Un detalle de los vencimientos de la deuda a largo plazo es como sigue:

| Año  | 31 de diciembre |              | 1 de enero    |
|------|-----------------|--------------|---------------|
|      | 2012            | 2011         | 2011          |
| 2011 | US\$ -          | -            | 15.982        |
| 2012 | -               | 8.960        | 5.229         |
|      | US\$ <u>-</u>   | <u>8.960</u> | <u>21.211</u> |

## 10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otros Acreedores

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otros acreedores es el siguiente:

|                                 | 31 de diciembre     |                  | 1 de enero     |
|---------------------------------|---------------------|------------------|----------------|
|                                 | 2012                | 2011             | 2011           |
| Proveedores                     |                     |                  |                |
| Locales                         | US\$ 176.140        | 756.797          | 292.563        |
| Del exterior                    | 447.724             | 177.466          | 259.802        |
|                                 | <u>623.864</u>      | <u>934.263</u>   | <u>552.365</u> |
| Compañías relacionadas (nota 5) | -                   | 911.131          | 23.275         |
| Anticipos recibidos de clientes | 750                 | 24.190           | 38.330         |
| Otras                           | 24.449              | -                | -              |
|                                 | US\$ <u>649.063</u> | <u>1.869.584</u> | <u>613.970</u> |

**BIGBRANCH S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

**11. Pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

|                                            |      | 31 de diciembre |                | 1 de enero     |
|--------------------------------------------|------|-----------------|----------------|----------------|
|                                            |      | 2012            | 2011           | 2011           |
| Servicio de rentas internas:               |      |                 |                |                |
| Retenciones en la fuente por pagar         | US\$ | 14              | 554.977        | 225.683        |
| Retenciones del impuesto al valor agregado |      | 119.675         | 209.482        | 259.153        |
|                                            | US\$ | <u>119.689</u>  | <u>764.459</u> | <u>484.836</u> |

**12. Beneficios Empleados a Corto Plazo**

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los empleados en las utilidades.

Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son como sigue:

|                                                      |      | 31 de diciembre |                | 1 de enero     |
|------------------------------------------------------|------|-----------------|----------------|----------------|
|                                                      |      | 2012            | 2011           | 2011           |
| 15% participación de los empleados en las utilidades | US\$ | -               | 48.271         | 34.970         |
| Obligaciones seguro social                           |      | 30.806          | 24.485         | 20.833         |
| Liquidaciones por pagar                              |      | 32.260          | 8.694          | 2.531          |
| Beneficios sociales:                                 |      |                 |                |                |
| Décimo tercer sueldo                                 |      | 9.642           | 7.022          | 5.792          |
| Décimo cuarto sueldo                                 |      | 11.117          | 9.598          | 5.825          |
| Vacaciones                                           |      | 58.039          | 64.400         | 40.555         |
|                                                      |      | <u>78.798</u>   | <u>81.020</u>  | <u>52.172</u>  |
|                                                      | US\$ | <u>141.864</u>  | <u>162.470</u> | <u>110.506</u> |

**Gastos del Personal**

Los montos registrados por gastos de personal en el estado de resultados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

|                                                     |      | 2012           | 2011           |
|-----------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Remuneraciones, comisiones y bonificaciones         | US\$ | 172.220        | 195.128        |
| Beneficios de corto plazo a los empleados           |      | 68.850         | 17.195         |
| Participación de los trabajadores en las utilidades |      | -              | 48.271         |
|                                                     | US\$ | <u>241.070</u> | <u>260.594</u> |



**BIGBRANCH S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

**13. Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post-Empleo**

Un resumen de los beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo, al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

|                                  |      | Jubilación<br>patronal | Desahucio      | Total           |
|----------------------------------|------|------------------------|----------------|-----------------|
| Saldos al 1 de enero del 2011    | US\$ | 32.857                 | 10.026         | 42.883          |
| Adiciones al gasto               |      | <u>21.344</u>          | <u>6.464</u>   | <u>27.808</u>   |
| Saldos al 31 diciembre de 2011   |      | 54.201                 | 16.490         | 70.691          |
| Reversión por salida de personal |      | <u>(14.570)</u>        | <u>(4.658)</u> | <u>(19.228)</u> |
| Saldos al 31 diciembre de 2012   | US\$ | <u>39.631</u>          | <u>11.832</u>  | <u>51.463</u>   |

Los importes expuestos en el estado de resultados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

|                              |      | 2012                   |                                  |                 |
|------------------------------|------|------------------------|----------------------------------|-----------------|
|                              |      | Jubilación<br>Patronal | Bonificación<br>por<br>Desahucio | Total           |
| Costo del servicio corriente | US\$ | (18.364)               | (5.812)                          | (24.176)        |
| Costo financiero             |      | <u>3.794</u>           | <u>1.154</u>                     | <u>4.948</u>    |
|                              | US\$ | <u>(14.570)</u>        | <u>(4.658)</u>                   | <u>(19.228)</u> |
|                              |      | 2011                   |                                  |                 |
|                              |      | Jubilación<br>Patronal | Bonificación<br>por<br>Desahucio | Total           |
| Costo del servicio corriente | US\$ | 19.044                 | 5.762                            | 24.806          |
| Costo financiero             |      | <u>2.300</u>           | <u>702</u>                       | <u>3.002</u>    |
|                              | US\$ | <u>21.344</u>          | <u>6.464</u>                     | <u>27.808</u>   |

Las principales premisas actuariales utilizadas fueron las siguientes

|                             |      | Año terminado al 31 de diciembre del |             |
|-----------------------------|------|--------------------------------------|-------------|
|                             |      | 2012                                 | 2011        |
| Tasa de descuento           | US\$ | 7,0%                                 | 7,0%        |
| Tasa de incremento salarial |      | 3,0%                                 | 3,0%        |
| Incremento de pensiones     |      | 2,5%                                 | 2,5%        |
| Tasa de rotación (promedio) | US\$ | <u>8,9%</u>                          | <u>8,9%</u> |

## BIGBRANCH S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía no mantiene un fondo separado para asumir el pago de éstos beneficios y establece una reserva en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado.

El Código del Trabajo, establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$ 292 en el 2012 y US\$ 264 en el 2011), ni inferior a US\$ 30 dólares si solo tiene derecho a la jubilación del empleador y de US\$ 20 si es beneficiario de doble jubilación.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

|                                                                              | <u>2012</u>        | <u>2011</u>   |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|
| Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal: |                    |               |
| Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años                          | US\$ <u>39.631</u> | <u>54.201</u> |
|                                                                              | US\$ <u>39.631</u> | <u>54.201</u> |

### 14. Patrimonio Neto

#### **Capital Social**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2012 tiene un capital accionario de 10.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 por acción y con derecho a un voto por acción.

#### **Distribución de Dividendos**

Los dividendos distribuidos son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho a recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por el accionista de acuerdo con el estatuto de la Compañía.

#### **Reserva legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 10% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital accionario. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.



# BIGBRANCH S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

## Resultados acumulados - Ajustes Provenientes de la Adopción por Primera vez de las "NIIF"

El saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las "NIIF", sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 15. Ingresos

Un detalle de ingresos por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

|                                     |      | <u>2012</u>      | <u>2011</u>       |
|-------------------------------------|------|------------------|-------------------|
| Ingresos tarifa 12%:                |      |                  |                   |
| Licenciamiento                      | US\$ | 1.715.153        | 8.468.095         |
| Desarrollo                          |      | 474.491          | 772.653           |
| Infraestructura                     |      | 650.959          | 720.674           |
| Capacitación                        |      | 267.445          | 385.496           |
| Software one                        |      | 3.235.773        | -                 |
| Fábrica                             |      | 439.879          | -                 |
|                                     |      | <u>6.783.700</u> | <u>10.346.918</u> |
| Ingresos por facturar:              |      |                  |                   |
| Desarrollo                          |      | 49.630           | -                 |
| Infraestructura                     |      | 39.904           | -                 |
| Capacitación                        |      | 13.702           | -                 |
| Fábrica y servicios administrativos |      | 145.550          | -                 |
|                                     |      | <u>248.786</u>   | <u>-</u>          |
| Ingresos diferidos:                 |      |                  |                   |
| Desarrollo                          |      | (28.139)         | -                 |
| Infraestructura                     |      | (20.121)         | -                 |
| Fábrica y servicios administrativos |      | (68.563)         | -                 |
|                                     |      | <u>(116.823)</u> | <u>-</u>          |
| Otros ingresos:                     |      |                  |                   |
| Rebate-Reseller                     |      | 11.137           | 138.365           |
| Ingresos MLGP                       |      | -                | 363               |
| Ingresos Otras Filiales             |      | 232.284          | 124.117           |
| Rebate-Reseller SWO                 |      | 63.066           | -                 |
| IG-Colombia Fees Segurida           |      | -                | 30.898            |
|                                     |      | <u>306.487</u>   | <u>293.743</u>    |
| Ingreso reembolso                   |      | <u>15.155</u>    | <u>-</u>          |
| Ingresos no operacionales:          |      |                  |                   |
| Intereses Ganados a Tercer          |      | -                | 3.014             |
| Otras Rentas                        |      | 28.320           | 3.367             |
| Otros ingresos gravados             |      | 7.993            | -                 |
| Intereses Fin. Ganados              |      | 4.790            | 2.580             |
|                                     |      | <u>41.103</u>    | <u>8.961</u>      |
|                                     | US\$ | <u>7.278.408</u> | <u>10.649.622</u> |

**BIGBRANCH S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

**16. Costo de los servicios**

Un detalle de los costos de los servicios el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

|                    |      | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|--------------------|------|------------------|------------------|
| Costos directos    | US\$ | 5.050.584        | 8.129.631        |
| Costos operativos  |      | 1.558.548        | 1.150.530        |
| Costos comerciales |      | 454.971          | 462.837          |
| Gastos operativos  |      | 217.429          | -                |
| Gastos reembolso   |      | 15.035           | -                |
|                    | US\$ | <u>7.296.567</u> | <u>9.742.998</u> |

**17. Gastos de Ventas y Administrativos**

Un detalle de los gastos de ventas y administrativos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

|                                  |      | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|----------------------------------|------|----------------|----------------|
| Sueldos y salarios               | US\$ | 172.220        | 190.791        |
| Aportes a la seguridad social    |      | 31.457         | 33.786         |
| Beneficios sociales              |      | 26.358         | 39.352         |
| Gasto empleado                   |      | (1.814)        | 6.604          |
| Honorarios, comisiones           |      | 1.800          | 2.398          |
| Mantenimiento y reparación       |      | 4.400          | 12.568         |
| Arrendamiento bienes             |      | 89.210         | 77.961         |
| Seguros y reaseguros             |      | 8.968          | 8.450          |
| Suministros y materiales         |      | 27.090         | 26.287         |
| Transporte                       |      | 6.616          | 16.075         |
| Eventos Internos                 |      | -              | 3.845          |
| Gastos de viaje                  |      | 52.452         | 30.141         |
| Agua, energía, luz y teléfono    |      | 32.676         | 30.901         |
| Notarios y registradores         |      | 8.537          | 1.308          |
| Impuestos, contribuciones        |      | 20.288         | 13.152         |
| Depreciación de activos          |      | 45.651         | 41.618         |
| Intereses y comisiones bancarias |      | 38.707         | 27.542         |
| Intereses pagados a terceros     |      | 27.560         | 315            |
| Exterior                         |      | -              | 448            |
| Otros gastos locales             |      | 795            | (6.850)        |
| Otros exterior                   |      | -              | 3.685          |
| Iva que se carga al gasto        |      | 9.089          | 3.963          |
| Servicios entre sociedades       |      | 31.317         | 29.095         |
| Gastos no deducibles             |      | 33.616         | 76.517         |
|                                  | US\$ | <u>666.993</u> | <u>669.952</u> |



**BIGBRANCH S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

**18. Impuesto a la Renta**

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad corriente fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta corriente por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron las siguientes:

|                                                                                                          | <u>2012</u>           | <u>2011</u>    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
| (Pérdida) Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta | US\$ (685.153)        | 321.805        |
| Participación de los trabajadores en las utilidades (nota )                                              | -                     | (48.271)       |
|                                                                                                          | <u>(685.153)</u>      | <u>273.534</u> |
| Más gastos no deducibles                                                                                 | 239.955               | 120.557        |
| Ingresos exentos                                                                                         | -                     | (3.382)        |
| (Pérdida) Utilidad gravable                                                                              | US\$ <u>(445.198)</u> | <u>390.709</u> |
| Impuesto a la renta, estimado                                                                            | US\$ -                | 93.770         |
| Tasa impositiva efectiva                                                                                 | US\$ -                | 34,28%         |
| Anticipo mínimo a pagar                                                                                  | US\$ <u>67.222</u>    | <u>-</u>       |

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las sociedades constituidas en el Ecuador estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% en el 2012 (24% en el 2011) y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades del ejercicio que sean objeto de reinversión (aumento de capital). La tarifa del impuesto a la renta se reducirá un 1% anual hasta el tope del 22% a partir del 2013.

Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece 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. En el 2012 el gasto de impuesto a la renta se determinó en función de la disposición legal antes indicada.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán considerados como ingresos de fuente ecuatoriana, y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

## BIGBRANCH S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

Las pérdidas tributarias pueden compensarse en los cinco períodos impositivos subsiguientes a razón de una tasa de entre el 20% y 25% de la utilidad gravable. Las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros al 31 de diciembre de 2012 ascienden a US\$ 445.198.

El movimiento de la cuenta por cobrar – impuesto a la renta pagado en exceso por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

|                                  |      | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|----------------------------------|------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año          | US\$ | 205.124        | 118.501        |
| Provisión cargada al gasto       |      | (67.221)       | (90.773)       |
| Devoluciones                     |      | (41.427)       | (30.270)       |
| Impuestos retenidos por terceros |      | <u>158.947</u> | <u>207.666</u> |
| Saldo al final del año           | US\$ | <u>255.423</u> | <u>205.124</u> |

### Situación Fiscal

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2009 al 2012 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

### Precios de Transferencia

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013 se publicó la Resolución No NAC-DGERCGC13-00011 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante la cual establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía, en el ejercicio fiscal 2012 no ha efectuado transacciones con partes relacionadas locales que superen los US\$ 3.000.000.

## 19. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía tiene los siguientes compromisos importantes:

### Contrato de Re – ventas de Licencia

El 23 de septiembre del 2009, Bigbranch S.A. suscribió los contratos de autorización de re – ventas con Microsoft Licensing G.P. de las licencias de los productos Microsoft (Open, Select, Enterprise y Académico) en Ecuador. El costo por este concepto ascendió aproximadamente en US\$ 1,580,690 en el 2012 y US\$ 7,950,546 en el 2011

### Contrato de Subdistribución

El 21 de septiembre del 2009, Bigbranch S.A. suscribió un contrato de gestión de ventas con Gestión Tech Cía. Ltda. para que realice la gestión comercial y de venta de las licencias de los productos Microsoft a los clientes, únicamente del segmento académico.



**BIGBRANCH S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

---

**20. Hechos Ocurredos después de Periodos sobre el que se Informa**

Excepto por lo indicado en la nota 2, entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (23 de mayo de 2013), no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

  
Ing. Jimmy Palacios  
Representante Legal  
Ing. Jose Luis Lasso  
Contador General