

**Deloitte**

**Comware S.A.**

*Estados Financieros por el Año Termina  
el 31 de Diciembre del 2012 e Informe  
los Auditores Independientes*

## **COMWARE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Comware S.A. está constituida en el Ecuador y es una subsidiaria de Helm Holding International Inc. de Estados Unidos de Norte América. La actividad principal de la Compañía es la importación y venta de equipos y programas de computación, integración de servicios y soluciones de tecnología informática y de telecomunicaciones para el sector empresarial público y privado.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 64 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Comware S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 27 de enero del 2012 y 14 de enero del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de Comware S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados

financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- 2.3 **Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- 2.4 **Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## 2.5 *Muebles y equipo*

- 2.5.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de muebles y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Despues del reconocimiento inicial, los muebles y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.5.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de muebles y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de muebles y equipo y las vidas útiles aplicadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

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

## 2.6 Activos intangibles

- 2.6.1 **Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.
- 2.6.2 **Método de amortización y vidas útiles** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual del activo intangible (Software JD Edwards) de la Compañía es igual a cero y se amortiza en 3 años.

- 2.7 **Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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

- 2.8.1 **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.8.2 **Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.8.3 *Impuestos corriente y diferidos*** - Los impuestos corriente y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.
- 2.9 *Provisiones*** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendese de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.
- 2.10 *Beneficios a empleados***
- 2.10.1 *Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.
- Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.
- 2.10.2 *Participación a trabajadores*** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- 2.10.3 *Bonos a los ejecutivos*** - La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos. La utilidad tomada como base para el cálculo de los bonos es la utilidad líquida o contable.
- 2.11 *Reconocimiento de ingresos*** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
- 2.11.1 *Venta de bienes*** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- 2.11.2 *Prestación de servicios*** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período; y,
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado.

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

**2.13 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.14 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Compañía determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes y prestación de servicios es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**2.14.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.14.3 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.15.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

**2.15.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Administración de la Compañía anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

### ***3.1 Excepción a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía***

- a) ***Estimaciones*** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Comware S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

### ***3.2 Exención a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía***

- a) ***Uso del valor razonable como costo atribuido*** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de muebles y equipo y activos intangibles por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de muebles y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:
- a) al valor razonable; o
  - b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Comware S.A. ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 9).

### ***3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador***

- La Compañía no ha determinado ningún ajuste ni al 1 de enero ni al 31 de diciembre del 2011; consecuentemente, no se presentan las conciliaciones de patrimonio y de resultado integral requeridos por la NIIF 1.

- a) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos** - La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	Saldos a Diciembre	
			31, 2011	Enero 1, 2011 (en miles de U.S. dólares)
Crédito tributario de impuesto a la renta	Incluido en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en activos por impuestos corrientes	-	30
Impuestos por pagar	Incluido en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	505	117
Provisión para jubilación patronal y desahucio	Incluido en otros pasivos a largo plazo	Incluido en obligación por beneficios definidos	640	559
Anticipos a proveedores	Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en obligaciones acumuladas	234	1,525
Anticipos de clientes	Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en obligaciones acumuladas	377	1,923
Participación a trabajadores	Separado en participación a trabajadores	Incluido en obligaciones acumuladas (beneficios empleados a corto plazo)	239	54
Provisiones	Incluido en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en obligaciones acumuladas	376	219
Impuesto a la salida de divisas – ISD por pagar	Incluido en proveedores locales	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	39	37

- b) Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos** - La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>2011</u> (en miles U.S. dólares)
Participación a trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos administrativos y costo de ventas	239

- 3.4 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011** - No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

#### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 4.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 4.2 Estimación de vidas útiles de muebles y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Efectivo y bancos	761	802
Inversiones temporales	<u>1,719</u>	<u>1,725</u>
Total	<u>2,480</u>	<u>2,527</u>
		<u>2,060</u>

**Inversiones Temporales** - Incluyen pólizas de acumulación y certificados de depósitos a plazo emitidos por instituciones financieras locales y del exterior con vencimientos hasta febrero del 2013 (marzo del 2012 para el año 2011) y que devengan una tasa de interés nominal anual que fluctúa entre el 0.20% y el 3.11% (entre el 0.10% y el 4% de interés nominal anual para el año 2011).

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	3,545	2,435
Provisión	<u>(35)</u>	<u>(23)</u>
Subtotal	3,510	2,412
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	5	7
Otros	<u>11</u>	<u>11</u>
Total	<u>3,526</u>	<u>2,430</u>
		<u>1,679</u>

**Antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas**: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Cartera corriente	3,160	2,110
31-60 días	133	46
61-90 días	5	228
Más de 91	<u>247</u>	<u>51</u>
Total	<u>3,545</u>	<u>2,435</u>
		<u>1,632</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	23	14
Provisión del año	<u>12</u>	<u>9</u>
Saldos al fin del año	<u>35</u>	<u>23</u>

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>... Diciembre 31,...</u> <u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>
Equipos para la venta	540	486	1,152
Importaciones en tránsito	409	466	1,638
Provisión para obsolescencia	<u>(34)</u>	<u>(34)</u>	<u>(18)</u>
Total	<u>915</u>	<u>918</u>	<u>2,772</u>

Durante los años 2012 y 2011, los costos de los inventarios reconocidos en el estado de resultado integral fueron de US\$8.2 y US\$11.1 millones, respectivamente.

## 8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>... Diciembre 31,...</u> <u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipos a proveedores y gastos anticipados	342	234	1,525
Otros	<u>5</u>	<u>3</u>	<u>5</u>
Total	<u>347</u>	<u>237</u>	<u>1,530</u>
<i>Clasificación:</i>			
Corriente	345	206	1,466
No corriente	<u>2</u>	<u>31</u>	<u>64</u>
Total	<u>347</u>	<u>237</u>	<u>1,530</u>

**Anticipos a Proveedores y Gastos Anticipados** - Corresponde principalmente a anticipos entregados por la Compañía a proveedores del exterior, principalmente para la importación de bienes.

## 9. MUEBLES Y EQUIPO

Un resumen de muebles y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Costo o valuación	309	280
Depreciación acumulada	(235)	(170)
<b>Total</b>	<u>74</u>	<u>110</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipo de computación	48	83
Equipos de oficina	8	5
Muebles y enseres	<u>18</u>	<u>22</u>
<b>Total</b>	<u>74</u>	<u>110</u>
<b>Comware S.A. ha considerado el costo depreciado bajo los PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.</b>		

Los movimientos de muebles y equipo fueron como sigue:

	Equipos de <u>computación</u>	Equipos de <u>oficina</u>	Muebles y <u>enseres</u>	Total
...(en miles de U.S. dólares)...				
Saldos al 1 de enero del 2011	774	10	34	818
Adquisiciones	16	2	12	30
Bajas de activos totalmente depreciados	(557)	(5)	(6)	(568)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	233	7	40	280
Adquisiciones	<u>25</u>	<u>4</u>	—	<u>29</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>258</u>	<u>11</u>	<u>40</u>	<u>309</u>
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>				
Saldos al 1 de enero del 2011	(613)	(7)	(18)	(638)
Bajas de activos totalmente depreciados	557	5	4	566
Gasto por depreciación	(93)	(1)	(4)	(98)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(149)	(3)	(18)	(170)
Gasto por depreciación	(60)	(1)	(4)	(65)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>(209)</u>	<u>(4)</u>	<u>(22)</u>	<u>(235)</u>

## 10. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Costo	276	276
Amortización acumulada	<u>(92)</u>	—
Total	<u>184</u>	<u>276</u>

**Software JD Edwards** - Corresponde a los costos incurridos en la adquisición del software utilizado para el registro y control de las operaciones de la Compañía.

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Proveedores locales	295	294
Proveedores del exterior	<u>841</u>	<u>326</u>
Total	<u>1,136</u>	<u>620</u>

## 12. IMPUESTOS

**12.1 Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente	49	30
Impuesto al Valor Agregado - IVA	—	<u>198</u>
Total	<u>49</u>	<u>228</u>

<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		

*Pasivos por impuestos corrientes:*

Impuesto a la renta por pagar	108	
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	485	397
Impuesto a la salida de divisas - ISD por pagar	<u>39</u>	<u>37</u>
 Total	<u>524</u>	<u>542</u>
		<u>117</u>

**12.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta y 15% de participación a trabajadores	(145)	1,356
Gastos no deducibles	197	236
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	<u>(41)</u>	<u>(7)</u>
 Utilidad gravable	<u>11</u>	<u>1,585</u>
 Impuesto a la renta causado (1)	<u>2</u>	<u>380</u>
 Anticipo calculado (2)	<u>116</u>	<u>311</u>
 Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>116</u>	<u>380</u>

**(1)** De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

**(2)** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$116 mil; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$2 mil. Consecuentemente, la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta US\$116 mil equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2007 y no se determinaron impuestos adicionales por pagar. Son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

**12.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	108	(29)
Provisión del año	116	380
Pagos efectuados	<u>(273)</u>	<u>(243)</u>
Saldos al fin del año	<u>(49)</u>	<u>108</u>

**Pagos efectuados** - Incluye retenciones en la fuente.

#### **12.4 Aspectos Tributarios**

**Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

### **13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones para el año 2012 y US\$5 millones para el año 2011, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012 y 2011, no superaron el importe acumulado mencionado.

### **14. INGRESOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan servicios de mantenimiento facturados y cobrados por anticipado, los cuales se devengarán a partir de enero del 2013 y hasta noviembre del 2014, conforme la prestación del servicio. Un detalle es como sigue:

<u>... Diciembre 31,...</u>	<u>Enero 1,</u>
<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)	

*Clasificación:*

Corriente	1,814	469	854
No corriente	<u>6</u>	<u>34</u>	<u>71</u>
Total	<u>1,820</u>	<u>303</u>	<u>925</u>

## 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

<u>... Diciembre 31,...</u>	<u>Enero 1,</u>
<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)	

Anticipos recibidos de clientes	633	377	1,923
Participación a trabajadores		239	54
Beneficios sociales	141	129	109
Provisiones para servicios	92	219	25
Otras provisiones	<u>310</u>	<u>46</u>	<u>21</u>
Total	<u>1,176</u>	<u>1,010</u>	<u>2,132</u>

**Anticipos Recibidos de Clientes** - Corresponden a anticipos recibidos de los clientes para la implementación de proyectos y venta de equipos, los mismos que se van devengando en función del contrato, entrega de los equipos y de los servicios prestados.

**Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)	

Saldos al comienzo del año	239	54
Provisión del año	-	239
Pagos efectuados	<u>(239)</u>	<u>(54)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>=</u></u>	<u><u>239</u></u>

**Otras Provisiones** - Incluye principalmente multas por US\$77 mil por el retraso en la entrega de la implementación del sistema que forma parte del contrato con la Escuela Politécnica del Ejército - ESPE. Al 31 de diciembre del 2012, estas provisiones están basadas en la mejor estimación efectuada por la Administración de la Compañía, principalmente para uno de los módulos del sistema integrado del contrato por un valor de US\$188 mil.

## 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Jubilación patronal	588	416
Bonificación por desahucio	<u>309</u>	<u>224</u>
Total	<u>897</u>	<u>640</u>
		<u>559</u>

**16.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
...(en miles de U.S. dólares)...		
Saldos al comienzo del año	416	353
Costo de los servicios del período corriente	62	56
Costo por intereses	27	23
Pérdidas (ganancias) actariales	97	(7)
Beneficios pagados	(14)	(9)
Saldos al fin del año	<u>588</u>	<u>416</u>

**16.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
...(en miles de U.S. dólares)...		
Saldos al comienzo del año	224	206
Costo de los servicios del período corriente	21	23
Costo por intereses	14	13
Pérdidas (ganancias) actariales	71	(15)
Beneficios pagados	(21)	(3)
Saldos al fin del año	<u>309</u>	<u>224</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan inmediatamente a resultados.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u> %	<u>2011</u> %
Tasa(s) de descuento	7.00	6.50
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	2.40

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Costo actual del servicio	83	79
Intereses sobre la obligación	41	36
Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas en el año	168	(22)
Ganancias provenientes de reducciones o cancelaciones	(35)	(12)
 Total	 <u>257</u>	 <u>81</u>

Durante los años 2012 y 2011, el costo del servicio por US\$83 mil y US\$79 mil, respectivamente, han sido incluidos en el estado de resultados como gastos operacionales.

## 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**17.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Dirección General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**17.1.1 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere a aquel en el que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía tiene la política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes del sector público y privado. La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

**17.1.2 Riesgo de liquidez** - La Dirección General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Dirección General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Dirección Financiera pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. La Dirección Financiera maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.

**17.1.3 Riesgo de capital** - La Compañía realiza revisiones periódicas de su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos del patrimonio.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$2,665 mil
Índice de liquidez	1.57 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.75 veces
Deuda financiera / activos totales	0%

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de parámetros moderados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía. Adicionalmente, la Compañía cumple holgadamente con las condiciones a las que está sujeta en relación con las emisiones de obligaciones y titularizaciones que tiene vigentes en el mercado.

**17.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
<b>Activos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	2,480	2,527
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>3,526</u>	<u>2,430</u>
Total	<u>6,006</u>	<u>4,957</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total (Nota 11)	<u>1,136</u>	<u>620</u>

**17.3 Valor razonable de los instrumentos financieros** - El valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo corresponde a su valor razonable. El valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, en razón de que su naturaleza corresponde al corto plazo.

## 18. PATRIMONIO

**18.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 403,995 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**18.2 Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**18.3 Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a		
	Diciembre 31,	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
... (en miles de U.S. dólares) ...			
Utilidades retenidas - distribuibles y total	<u>1,435</u>	<u>2,694</u>	<u>1,740</u>

**18.4 Dividendos** - Durante el año 2012, se canceló un dividendo de US\$2 por acción, equivalente a US\$900 mil.

A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

## 19. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	9,014	13,102
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	<u>2,685</u>	<u>2,752</u>
Total	<u>11,699</u>	<u>15,854</u>

## 20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Costo de ventas	10,128	12,847
Gastos de administración y ventas	<u>1,790</u>	<u>1,779</u>
Total	<u>11,918</u>	<u>14,626</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Consumo de inventarios	8,284	11,139
Gastos por beneficios a los empleados	2,113	1,960
Gastos por depreciación	157	98
Asistencia técnica	144	219
Arrendamientos	108	111
Seguros	34	38
Cuentas incobrables	12	10
Otros gastos	<u>1,066</u>	<u>1,051</u>
Total	<u>11,918</u>	<u>14,626</u>

**Gastos por Beneficios a los Empleados** - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	1,456	1,364
Participación a trabajadores	239	239
Beneficios sociales	237	150
Aportes al IESS	163	126
Beneficios definidos	<u>257</u>	<u>81</u>
 Total	 <u>2,113</u>	 <u>1,960</u>

## 21. GARANTÍAS

La Compañía ha entregado garantías a clientes, que corresponden principalmente a pólizas de seguro y garantías bancarias, exigidas en los contratos de compra venta y mantenimiento de equipos. Un detalle de los conceptos por los cuales se constituyeron las garantías se incluye a continuación:

<u>Tipo de garantía</u>	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Buen uso de anticipo	2,833	2,244
Fiel cumplimiento de contrato	506	635
Contragarantías	<u>103</u>	<u>108</u>
 Total	 <u>3,402</u>	 <u>2,982</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las garantías están respaldadas con inversiones temporales por US\$100 mil.

## 22. COMPROMISOS

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2012, se detallan a continuación:

- **Contrato para la adquisición e implementación de hardware para renovación y ampliación de servidores Oracle - Sun de la plataforma de mediación** - Con fecha 22 de octubre del 2012, la Compañía celebró con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones - CNT, un contrato por un valor de US\$888 mil, con un plazo de ejecución de 1,080 días. El contrato comprende la adquisición e implementación de hardware para renovación y ampliación de servidores Oracle - Sun de la plataforma de mediación

- **Contrato para la prestación de servicios de soporte y mantenimiento de hardware y software para equipos** - Con fecha 4 de diciembre del 2012, la Compañía celebró un contrato para la prestación de servicios de soporte y mantenimiento de hardware y software para los equipos de marca Oracle - Sun con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones - CNT, por un valor de US\$805 mil con un plazo de 365 días.
- **Contrato por servicio de soporte y asistencia técnica para equipos** - Con fecha 4 de septiembre del 2012, la Compañía celebró un contrato para la prestación de servicio de soporte y asistencia técnica para los equipos en estado crítico de la red de datos del Ministerio de Transporte y Obras Públicas - MTOP, por un valor de US\$648 mil, con un plazo de 1,110 días.
- **Contrato para la adquisición de servidores, almacenamiento y licenciamiento de software** - Con fecha 11 de diciembre del 2012, la Compañía celebró un contrato para la adquisición de servidores Blade, servidores de red, almacenamiento y licenciamiento de software base para la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, por un valor de US\$525 mil, por un plazo de 105 días.

## 23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u> (en miles de U.S. dólares)
Servicios prestados	144	144
Dividendos pagados	<u>900</u>	—
Total	<u>1,044</u>	<u>144</u>

***Compensación del personal clave de la gerencia*** - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u> (en miles de U.S. dólares)
Bonos a ejecutivos	—	123

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base a un porcentaje aplicado sobre la utilidad neta después de impuestos.

## 24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 28 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Dirección General de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación en marzo 21 del 2013. En opinión de la Dirección General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

---