



IBM DEL ECUADOR C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio
y accionistas

IBM del Ecuador C.A.

Quito, 12 de mayo del 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de IBM del Ecuador C.A. ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de IBM del Ecuador C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



IBM del Ecuador C.A.
Quito, 12 de mayo del 2014

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IBM del Ecuador C.A. al 31 de diciembre del 2013 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Priscilla de la Cruz Lopez
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Celso Luiz Malimpensa
Apoderado General
No. de Licencia Profesional: 174649

IBM DEL ECUADOR C.A.

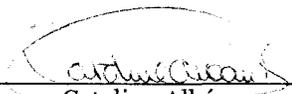
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

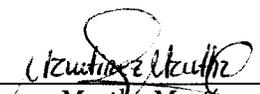
31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | Nota | 2013 | 2012 |
|-------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 9 | 14,746,444 | 11,311,645 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 10 | 16,940,075 | 18,378,897 |
| Otras cuentas por cobrar | | 39,045 | 314,818 |
| Inventarios | 11 | 3,422,026 | 1,839,472 |
| Impuestos por recuperar | 15 | 820,341 | 1,104,084 |
| Total activos corrientes | | 35,967,931 | 32,948,916 |
| Activos no corrientes | | | |
| Activo Fijo | 12 | 10,194,694 | 9,780,779 |
| Impuesto a la renta diferido | 15 | 650,617 | 536,072 |
| Otros activos | | 528,551 | 842,201 |
| Total activos no corrientes | | 11,373,862 | 11,159,052 |
| Total activos | | 47,341,793 | 44,107,968 |

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


Catalina Albán
Gerente Financiera


Martha Martínez
Contadora

IBM DEL ECUADOR C.A.

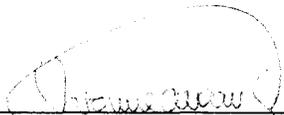
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | 2013 | 2012 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 13 | 915,057 | 871,764 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 14 | 4,243,921 | 5,286,243 |
| Impuestos por pagar | 15 | 1,858,740 | 1,630,354 |
| Impuesto a la renta por pagar | 15 | 1,553,746 | 1,795,422 |
| Beneficios sociales y otras provisiones | 16 | 8,691,037 | 6,817,374 |
| Ingresos diferidos | 17 | <u>7,424,702</u> | <u>9,393,772</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>24,687,203</u> | <u>25,794,929</u> |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) y otras provisiones | 16 | 682,222 | 1,005,257 |
| Ingresos diferidos | 17 | <u>2,824,206</u> | <u>3,085,098</u> |
| Total pasivos no corrientes | | <u>3,506,428</u> | <u>4,090,355</u> |
| Total pasivos | | <u>28,193,631</u> | <u>29,885,284</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 19 | 5,152,000 | 5,152,000 |
| Aporte futuras capitalizaciones | | 271,205 | 271,205 |
| Reserva legal | | 960,301 | 459,443 |
| Resultados acumulados | | <u>12,764,656</u> | <u>8,340,036</u> |
| Total patrimonio | | <u>19,148,162</u> | <u>14,222,684</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>47,341,793</u> | <u>44,107,968</u> |

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


Catalina Albán
Gerente Financiera


Martha Martínez
Contadora

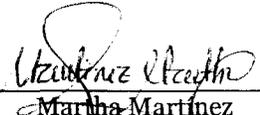
IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Nota</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos por ventas y servicios | 6 | 59,842,801 | 69,569,953 |
| Costo de ventas y servicios | 7 | <u>(40,575,615)</u> | <u>(48,264,357)</u> |
| Utilidad bruta | | 19,267,186 | 21,305,596 |
| Gastos de venta | 7 | (10,805,409) | (8,925,890) |
| Gastos administrativos | 7 | (3,201,468) | (2,775,519) |
| Otros gastos operacionales | 8 | (3,252,642) | (5,775,253) |
| Otros ingresos operacionales | 8 | <u>4,389,720</u> | <u>2,744,384</u> |
| Utilidad operacional | | 6,397,387 | 6,573,318 |
| (Gastos) ingresos financieros, neto | | <u>(32,708)</u> | <u>9,857</u> |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | | 6,364,679 | 6,583,175 |
| Impuesto a la renta | 15 | <u>(1,439,201)</u> | <u>(1,574,594)</u> |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | <u><u>4,925,478</u></u> | <u><u>5,008,581</u></u> |

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


Catalina Albán
Gerente Financiera

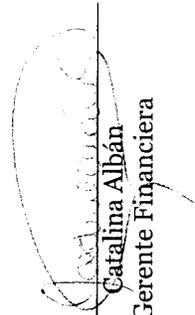

Martha Martínez
Contadora

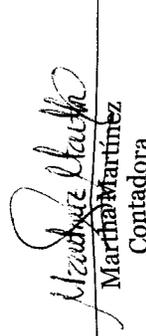
IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Reserva por valuación | Resultados acumulados | |
|--|----------------|---------------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|------------|
| | | | | | Reservados | Total |
| Saldos al 1 de enero del 2012 | 5,452,000 | 271,205 | 323,291 | 402,434 | 2,301,054 | 9,813,503 |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 3 de octubre del 2012: | | | | | | |
| - Apropiación de reserva legal | - | - | 136,152 | - | - | (136,152) |
| - Dividendos declarados | - | - | - | - | - | (599,400) |
| Utilidad neta y resultado integral del año | - | - | - | - | - | 5,008,581 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 5,452,000 | 271,205 | 459,443 | 402,434 | 2,301,054 | 14,222,684 |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 30 de abril del 2013: | | | | | | |
| - Apropiación de reserva legal | - | - | 500,858 | - | - | (500,858) |
| Utilidad neta y resultado integral del año | - | - | - | - | - | 4,925,478 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 5,452,000 | 271,205 | 960,301 | 402,434 | 2,301,054 | 19,148,162 |

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


Catalina Albán
Gerente Financiera


Martina Martínez
Contadora

IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | Nota | 2013 | 2012 |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 6,364,679 | 6,583,175 |
| Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | | |
| Depreciación del año | 12 | 1,391,375 | 931,451 |
| Bajas de activos fijos | 12 | 173,766 | 52,926 |
| Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales | 10 | 227,623 | 350,263 |
| Provisión para obsolescencia y diferencias de inventario | 11 | 348,875 | 75,553 |
| Provisiones (reducción) para jubilación patronal y desahucio | 16 | <u>(43,481)</u> | <u>133,679</u> |
| | | 8,462,837 | 8,127,047 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | | 1,211,199 | (2,779,630) |
| Otras cuentas por cobrar | | 275,773 | (232,097) |
| Inventarios | | (1,931,429) | (500,825) |
| Impuestos por recuperar | | 283,743 | (57,712) |
| Otros activos | | 313,650 | (88,474) |
| Cuentas por pagar comerciales | | 43,293 | 34,026 |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | | (1,042,322) | 801,694 |
| Impuestos por pagar | | 228,386 | (362,266) |
| Provisiones | | 1,597,494 | 2,303,483 |
| Ingresos diferidos | | <u>(2,229,962)</u> | <u>5,937,389</u> |
| Efectivo provisto por las actividades de operación | | 7,212,662 | 13,182,636 |
| Pago de jubilación patronal y desahucio | | (3,386) | (3,834) |
| Pago de impuesto a la renta | | <u>(1,795,422)</u> | <u>(679,697)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | <u>5,413,854</u> | <u>12,499,105</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Adiciones de activo fijo | 12 | <u>(1,979,055)</u> | <u>(1,663,329)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | <u>(1,979,055)</u> | <u>(1,663,329)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Pago de dividendos | | <u>-</u> | <u>(599,400)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | | <u>-</u> | <u>(599,400)</u> |
| Incremento neto de efectivo | | 3,434,799 | 10,236,376 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | <u>11,311,645</u> | <u>1,075,269</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 9 | <u><u>14,746,444</u></u> | <u><u>11,311,645</u></u> |

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


Catalina Albán
Gerente Financiera


Martha Martínez
Contadora

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

IBM del Ecuador C.A. (en adelante “la Compañía”) es una subsidiaria de IBM World Trade Corporation, una empresa domiciliada en Estados Unidos de Norteamérica la que posee el 99.99% del capital social. La Compañía fue constituida el 13 de agosto de 1937, siendo su domicilio legal en la ciudad de Quito, Av. Diego de Almagro N32-48 y Whimper. Su principal actividad es la provisión de soluciones y servicios de tecnología informática; incluye la venta directa, renta y mantenimiento de equipos de procesamiento de datos.

IBM del Ecuador C.A. forma parte del grupo de empresas IBM. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de producción, distribución y venta de los productos. Las operaciones de la Compañía corresponden, en una proporción importante dentro de sus ingresos, a actividades de distribución y venta de productos fabricados por sus compañías relacionadas, seguido por servicios de soporte, mantenimiento y consultoría. Considerando que existe una proporción significativa en las actividades de distribución y venta de productos, la Compañía y sus resultados dependen de manera importante de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico.

1.2 Autorización de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de abril del 2014 del Gerente General de la Compañía y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Consolidación de estados financieros -

La Compañía no prepara estados financieros consolidados debido a que considera que el efecto de la consolidación con su subsidiaria, Servicios y Soluciones SOLINSER S.A., cuyo objeto social es la compra-venta, importación, distribución, instalación de componentes y equipos eléctricos, es poco significativo.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación -

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluyen el efectivo disponible (caja), depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad y otras inversiones de corto plazo y alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no presenta préstamos y cuentas por cobrar mayores a 12 meses.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar comerciales (proveedores) y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y dicho costo es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por los clientes por la venta de equipos y la prestación de servicios en el curso normal de los negocios, conforme lo descrito en la Nota 1.1. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por la venta de otros servicios menores de la Compañía y cuentas por cobrar a empleados, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

(b) *Otros pasivos financieros:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en 90 días.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario y servicios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devenga intereses y se liquidan hasta en 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de dichos estados financieros. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía ha constituido provisiones que se presentan como menor valor del saldo de las cuentas por cobrar comerciales (ver Nota 10).

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.6 Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio, menos los gastos de venta. Por las reducciones en el valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una provisión para desvalorización y obsolescencia de inventarios con cargo a los resultados del período en que ocurren tales reducciones.

2.7 Activos fijos -

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los demás activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes. Los edificios consideran valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|---|-----------------------|
| Edificios e instalaciones | 20 a 50 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de uso interno (equipos de oficina y computación) | 3 a 5 |

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo (activos fijos) excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce 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 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

Durante el 2013 y 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22% y 23% sobre las utilidades gravables. Ver Nota 15.

- (ii) **Impuesto a la renta diferido:** El impuesto a la renta diferido se reconoce 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 estado de situación financiera 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.

El saldo de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensa cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficios a empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta y los gastos administrativos en función de la labor de la persona que recibe este beneficio.
- (ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimos tercer y cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de empleados a largo plazo (Jubilación patronal, desahucio): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual de conmutación actuarial del 4%, ver Nota 18.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a patrimonio y a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones -

En adición a lo que se describe en la Nota 2.10, la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos -

Comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los equipos y la prestación de los servicios, según lo descrito en la Nota 1.1., en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cumple con los criterios que se describen a continuación:

- Venta de equipos de procesamiento de datos: cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los clientes y en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni el control sobre los mismos.
- Provisión de soluciones y servicios de tecnología informática: considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa. Mientras dichos servicios no han sido prestados, se mantiene registrado como un pasivo en el rubro "Ingreso diferido".

2.13 Cambios en las políticas contables -

- a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero del 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

- b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero del 2014 y no han sido adoptadas anticipadamente.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma | Tipo de cambio | Aplicación obligatoria para ejercicios <u>iniciados a partir de:</u> |
|----------------------|---|--|
| NIC 32 | Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera. | 1 de enero del 2014 |
| NIIF 10, 12 y NIC 27 | Enmienda, incluye la definición de "entidad de inversión", la cuales estarán exentas de consolidación en la mayoría de sus filiales. | 1 de enero del 2014 |
| NIC 36 | Enmienda en la divulgación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados. | 1 de enero del 2014 |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros. | 1 de enero del 2015 |

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base a políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5.3.
- Activos fijos: la determinación de las vidas útiles y el deterioro se realizan conforme lo señalado en las Notas 2.7 y 2.8.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes, ver Nota 2.10.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de Tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés ya que sus instrumentos financieros pasivos no devengan tasas de interés y se liquidan en el corto plazo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito con clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de "A", lo que garantiza estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

En relación a las cuentas por cobrar comerciales, los clientes de la Compañía, en su gran mayoría, son clientes con prestigio e historial de pago adecuado que permiten realizar una evaluación adecuada de la incobrabilidad de la cartera.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

El crédito que se otorga a los clientes es de: i) 60 días a los mayoristas, los que tienen un contrato de financiamiento cubierto con garantías; ii) 30 días a los demás clientes que han mantenido una buena relación crediticia con la Compañía; y iii) en el caso de clientes nuevos, la Compañía realiza un análisis crediticio en base a sus estados financieros. La unidad de crédito evalúa si otorga o no dicho crédito y definen el plazo y el tratamiento, el cual podría ser prepagado o anticipos.

La Administración de la Compañía ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y ha efectuado la mejor estimación para determinar el monto necesario de provisión, según las políticas descritas en la Nota 2.5.3.

(c) *Riesgo de liquidez*

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. Tesorería se orienta a mantener flexibilidad en su financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito acordadas.

Adicionalmente, la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para periodos anuales.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se colocan en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

| | Hasta 1 año |
|---|----------------|
| <u>Al 31 de diciembre del 2013</u> | |
| Cuentas por pagar comerciales (proveedores) | 915,057 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 4,243,921 |
| <u>Al 31 de diciembre del 2012</u> | |
| Cuentas por pagar comerciales (proveedores) | 871,764 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 5,286,243 |

4.2 Administración de riesgo de la estructura de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital, óptima para reducir el costo de capital.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$14,746,444 y US\$11,311,645, respectivamente. Dichos montos le permiten cubrir con sus obligaciones con terceros en el momento que sea requerido.

Las principales fuentes de apalancamiento son las cuentas por pagar comerciales y las cuentas por pagar a compañías relacionadas.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

La Compañía mantiene todos sus instrumentos financieros a corto plazo, a continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Activos financieros medidos al costo | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 14,746,444 | 11,311,645 |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 16,940,075 | 18,378,897 |
| Otras cuentas por cobrar | 39,045 | 314,818 |
| Total activos financieros | <u>31,725,564</u> | <u>30,005,360</u> |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | |
| Cuentas por pagar comerciales (proveedores) | 915,057 | 871,764 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 4,243,921 | 5,286,243 |
| Total pasivos financieros | <u>5,158,978</u> | <u>6,158,007</u> |

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos por venta de equipos | 18,204,547 | 35,997,186 |
| Ingresos por venta de software | 15,878,260 | 14,596,728 |
| Ingresos por prestación de servicios | 17,881,984 | 11,893,783 |
| Ingresos por mantenimiento | 7,878,010 | 7,082,256 |
| | <u>59,842,801</u> | <u>69,569,953</u> |

7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición de los costos de ventas y servicios, gastos de venta y gastos administrativos:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Costo de servicios | 15,396,929 | 6,739,727 |
| Costo de bienes | 12,748,802 | 29,723,732 |
| Costo de regalías (1) | 11,227,165 | 10,884,863 |
| Otros gastos de venta y administración | 5,500,673 | 3,427,345 |
| Gastos de beneficios a empleados | 8,317,548 | 8,258,648 |
| Depreciación del año (2) | 1,391,375 | 931,451 |
| | <u>54,582,492</u> | <u>59,965,766</u> |

(1) Ver Nota 14.

(2) Ver Nota 12.

Movimiento del costo de ventas y servicios:

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Inventario inicial de existencias | 2,281,552 | 1,780,727 |
| Compras de mercaderías | 14,680,231 | 25,661,452 |
| Inventario final de existencias (Nota 11) | <u>(4,212,981)</u> | <u>(2,281,552)</u> |
| Costo de ventas de productos terminados | 12,748,802 | 25,160,627 |
| Costo de regalías (Nota 14) | 11,227,165 | 10,884,863 |
| Cargas diversas de gestión | 1,995,466 | 2,173,014 |
| Costo de ventas de servicios prestados | <u>14,604,182</u> | <u>10,045,853</u> |
| Costo de ventas y servicios | <u>40,575,615</u> | <u>48,264,357</u> |

8. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------|------------------|
| <u>Otros gastos operacionales:</u> | | |
| Cargos por operaciones con compañías relacionadas | 2,752,925 | 2,979,929 |
| Provisión para cuentas incobrables (1) | 227,623 | 350,263 |
| Otros | <u>272,094</u> | <u>2,445,061</u> |
| | <u>3,252,642</u> | <u>5,775,253</u> |
| <u>Otros ingresos operacionales</u> | | |
| Otros ingresos (2) | 4,275,325 | 2,695,839 |
| Otros | <u>114,395</u> | <u>48,545</u> |
| | <u>4,389,720</u> | <u>2,744,384</u> |

(1) Ver Nota 10.

(2) Incluye exportaciones a compañías relacionadas por US\$1,931,814 (US\$2,695,839).

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bancos locales y extranjeros (1) | 5,718,051 | 3,351,022 |
| IBM International Treasury Services Company (2) | <u>9,028,393</u> | <u>7,960,623</u> |
| | <u>14,746,444</u> | <u>11,311,645</u> |

(1) Con calificaciones de riesgo entre "AAA" y "AAA-"

(2) Comprenden inversiones con vencimientos no mayores a 30 días, que devengan una tasa de interés anual de aproximadamente 3.84% (2012: 0.05%).

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Clientes locales (1) | 17,295,646 | 18,859,522 |
| Provisión para cuentas incobrables (2) | <u>(355,571)</u> | <u>(480,625)</u> |
| | <u>16,940,075</u> | <u>18,378,897</u> |

(1) La antigüedad de los saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Cartera corriente y hasta 60 días | 15,958,300 | 18,706,170 |
| Cartera vencida (de 61 días en adelante) | <u>1,337,346</u> | <u>153,352</u> |
| | <u>17,295,646</u> | <u>18,859,522</u> |

(2) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero | 480,625 | 516,191 |
| Provisión | 227,623 | 350,263 |
| Castigos | <u>(352,677)</u> | <u>(385,829)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u><u>355,571</u></u> | <u><u>480,625</u></u> |

11. INVENTARIOS

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Máquinas y equipos (1) | 1,825,760 | 755,666 |
| Partes y repuestos | <u>2,387,221</u> | <u>1,525,886</u> |
| | 4,212,981 | 2,281,552 |
| Provisión para obsolescencia y diferencias de inventario | <u>(790,955)</u> | <u>(442,080)</u> |
| | <u><u>3,422,026</u></u> | <u><u>1,839,472</u></u> |

(1) Corresponde a las importaciones de "hardware".

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen gravámenes sobre los inventarios.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. **ACTIVOS FIJOS**

| | <u>Terreno</u> | <u>Edificio</u> | <u>Muebles y enseres</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipos de uso interno</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Al 1 de enero del 2012 | | | | | | |
| Costo histórico | 4,767,950 | 11,151,813 | 232,217 | 87,966 | 2,543,977 | 18,783,923 |
| Depreciación acumulada | - | (8,359,978) | (118,692) | (49,857) | (1,153,569) | (9,682,096) |
| Valor en libros | <u>4,767,950</u> | <u>2,791,835</u> | <u>113,525</u> | <u>38,109</u> | <u>1,390,408</u> | <u>9,101,827</u> |
| Movimiento 2012 | | | | | | |
| Adiciones | - | 156,401 | 5,291 | 66,566 | 1,435,071 | 1,663,329 |
| Bajas | - | - | - | (46,012) | (6,914) | (52,926) |
| Depreciación | - | (211,211) | (20,504) | 41,816 | (741,552) | (931,451) |
| Valor en libros | <u>4,767,950</u> | <u>2,737,025</u> | <u>98,312</u> | <u>100,479</u> | <u>2,077,013</u> | <u>9,780,779</u> |
| Al 31 de diciembre del 2012 | | | | | | |
| Costo histórico | 4,767,950 | 11,308,214 | 237,508 | 108,520 | 3,972,134 | 20,394,326 |
| Depreciación acumulada | - | (8,571,189) | (139,196) | (8,041) | (1,895,121) | (10,613,547) |
| Valor en libros | <u>4,767,950</u> | <u>2,737,025</u> | <u>98,312</u> | <u>100,479</u> | <u>2,077,013</u> | <u>9,780,779</u> |
| Movimiento 2013 | | | | | | |
| Adiciones | - | 30,886 | 853,837 | 121,710 | 972,623 | 1,979,056 |
| Bajas | - | (3) | 16,531 | (96,283) | (94,011) | (173,766) |
| Depreciación | - | (219,554) | (40,215) | (24,043) | (1,107,563) | (1,391,375) |
| Valor en libros | <u>4,767,950</u> | <u>2,548,354</u> | <u>928,465</u> | <u>101,863</u> | <u>1,848,062</u> | <u>10,194,694</u> |
| Al 31 de diciembre del 2013 | | | | | | |
| Costo histórico | 4,767,950 | 11,339,097 | 1,107,876 | 133,947 | 4,850,746 | 22,199,616 |
| Depreciación acumulada | - | (8,790,743) | (179,411) | (32,084) | (3,002,684) | (12,004,922) |
| Valor en libros | <u>4,767,950</u> | <u>2,548,354</u> | <u>928,465</u> | <u>101,863</u> | <u>1,848,062</u> | <u>10,194,694</u> |

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no existen gravámenes sobre los activos fijos.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar comerciales corresponden en su totalidad a saldos pendientes de pago con proveedores locales, pagaderos en un plazo menor a 90 días.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012, con compañías relacionadas. Se incluye dentro de esta denominación a las entidades que forman parte del grupo de empresas IBM a nivel internacional.

Los equipos para uso interno y los programas de la Compañía, cuya licencia de utilización es concedida a clientes, así como los inventarios incluidos en el activo o en el costo de ventas, servicios y renta son proporcionados sustancialmente por compañías relacionadas del exterior.

(a) Saldos:

| <u>Entidad</u> | <u>Relación</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------|----------------------|------------------|------------------|
| <u>Cuentas por pagar:</u> | | | |
| IBM World Trade Corporation (1) | Administración común | 1,198,822 | 2,383,856 |
| IBM de Colombia & CIA S.C.A. | Administración común | 138,759 | 158,953 |
| Soluciones y Servicios S.A. | Administración común | 300,512 | 267,988 |
| IBM de México S. de R. L. | Administración común | 27,661 | 9,444 |
| IBM Argentina S.R.L. | Administración común | 358,608 | 172,893 |
| IBM del Perú S.A.C. | Administración común | 340,549 | 395,213 |
| Otras compañías relacionadas | Administración común | 1,879,010 | 1,897,895 |
| | | <u>4,243,921</u> | <u>5,286,243</u> |

- (1) Las cuentas por pagar a IBM World Trade Company corresponden principalmente a adquisiciones de "software" y equipos, así como a pago de regalías por "software" y servicios. Durante el 2013 la Compañía adquirió software y equipos por US\$7,932,982 (2012: US\$14,050,286) y registró regalías por US\$11,227,165 (2012: US\$10,884,863). Las regalías se muestran en el estado de resultados integrales en el rubro costos de ventas y servicios.

(b) Transacciones:

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Entidad</u> | <u>Relación</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Importación de Bienes</u> | | | |
| IBM World Trade Corporation | Accionista | 7,932,982 | 14,050,286 |
| IBM de Colombia & CIA S.C.A. | Administración común | 24,539 | 2,234 |
| IBM de México S. de R. L. | Administración común | 16,443 | 333 |
| IBM Argentina S.R.L. | Administración común | 1,020 | 1,790 |
| IBM del Perú S.A.C. | Administración común | 19,966 | 50,407 |
| Otras | Administración común | 3,867,076 | 7,602,940 |
| | | <u>11,862,026</u> | <u>21,707,990</u> |
| <u>Reembolso de gastos pagados</u> | | | |
| IBM World Trade Corporation | Accionista | 12,482 | 203,679 |
| IBM de Colombia & CIA S.C.A. | Administración común | 52,865 | 52,162 |
| IBM de México S. de R. L. | Administración común | - | 257 |
| IBM Argentina S.R.L. | Administración común | 964,390 | 527,246 |
| IBM del Perú S.A.C. | Administración común | 116,110 | 304,230 |
| Otras | Administración común | 290,802 | 168,844 |
| | | <u>1,436,649</u> | <u>1,256,418</u> |
| <u>Pago de Regalías (1)</u> | | | |
| IBM World Trade Corporation | Accionista | <u>11,227,165</u> | <u>10,884,863</u> |
| <u>Servicios recibidos</u> | | | |
| IBM World Trade Corporation | Accionista | 896,676 | 1,186,244 |
| IBM de Colombia & CIA S.C.A. | Administración común | 1,127,041 | 1,133,648 |
| Soluciones y Servicios S.A. | Subsidiaria | 1,995,466 | 2,173,014 |
| IBM de México S. de R. L. | Administración común | 199,490 | 77,738 |
| IBM Argentina S.R.L. | Administración común | 2,248,940 | 1,704,435 |
| IBM del Perú S.A.C. | Administración común | 1,841,594 | 1,977,167 |
| Otras | Administración común | 4,522,531 | 2,320,908 |
| | | <u>12,831,738</u> | <u>10,573,154</u> |

(1) Ver Nota 7.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Entidad</u> | <u>Relación</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|
| <u>Exportación de Bienes</u> | | | |
| IBM World Trade Corporation | Accionista | 310,735 | 252,831 |
| IBM de Colombia & CIA S.C.A. | Administración común | 59,939 | 32,160 |
| IBM de México S. de R. L. | Administración común | 42,854 | 37,698 |
| IBM Argentina S.R.L. | Administración común | 9,598 | 1,858 |
| IBM del Perú S.A.C. | Administración común | 24,596 | 91,904 |
| Otras | Administración común | 172,449 | 125,028 |
| | | <u>620,171</u> | <u>541,479</u> |
| <u>Reembolso de gastos recibidos</u> | | | |
| IBM World Trade Corporation | Accionista | 33,970 | 154,191 |
| IBM de Colombia & CIA S.C.A. | Administración común | 2,791 | 3,210 |
| IBM de México S. de R. L. | Administración común | - | 1,076 |
| IBM Argentina S.R.L. | Administración común | - | 2,559 |
| IBM del Perú S.A.C. | Administración común | 11,055 | 5,525 |
| Otras | Administración común | 13,913 | 28,319 |
| | | <u>61,729</u> | <u>194,880</u> |
| <u>Servicios entregados</u> | | | |
| IBM World Trade Corporation | Accionista | 732,573 | 968,763 |
| IBM de Colombia & CIA S.C.A. | Administración común | 65,497 | 131,434 |
| IBM de México S. de R. L. | Administración común | 373 | 46,305 |
| IBM Argentina S.R.L. | Administración común | 61,233 | 270,484 |
| IBM del Perú S.A.C. | Administración común | 90,652 | 107,895 |
| Otras | Administración común | 299,585 | 434,597 |
| | | <u>1,249,913</u> | <u>1,959,478</u> |

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago, sin embargo, la Administración de la Compañía estima que son pagaderos en el corto plazo.

La Compañía no ha efectuado con terceros transacciones equiparables a las indicadas anteriormente.

Remuneraciones personal clave de la gerencia -

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía pago US\$1,045,801 y US\$924,245, respectivamente, por concepto de sueldos y salarios al personal clave de la gerencia. Personal clave se refiere a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar y por pagar -

El detalle de los impuestos por recuperar y por pagar es el siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------|------------------|
| <u>Impuestos por recuperar:</u> | | |
| Retenciones en la fuente (1) | <u>820,341</u> | <u>1,104,084</u> |
| <u>Impuestos por pagar:</u> | | |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA | 1,340,333 | 1,053,228 |
| Retenciones impuesto a la renta por pagar | <u>518,407</u> | <u>577,126</u> |
| | <u>1,858,740</u> | <u>1,630,354</u> |
| Impuesto a la renta por pagar (2) | <u>1,553,746</u> | <u>1,795,422</u> |

(1) Incluye principalmente: i) retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por US\$792,475 (2012: US\$938,742) que son utilizadas como crédito tributario y deducidas del Impuesto a la renta causado en las declaraciones del 2013 y 2012; y, ii) retenciones efectuadas en años anteriores, sobre las cuales la Compañía ha presentado al Servicio de Rentas Internas las solicitudes de devolución correspondientes. Ver Nota c) de "solicitudes de devolución de pagos de impuestos en exceso".

(2) Ver conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente.

(b) Impuestos a la renta corriente y diferido -

La composición del impuesto a la renta registrado en resultados es el siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------|------------------|
| Impuesto a la renta corriente: (1) | 1,553,746 | 1,795,422 |
| Impuesto a la renta diferido: (2) | | |
| Generación de impuesto por diferencias temporales | <u>(114,545)</u> | <u>(220,828)</u> |
| | <u>1,439,201</u> | <u>1,574,594</u> |

(1) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta | 7,487,858 | 7,960,737 |
| Menos - Participación a trabajadores | <u>(1,123,179)</u> | <u>(1,377,562)</u> |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | 6,364,679 | 6,583,175 |
| Menos - Ingresos exentos | (337,545) | (415,894) |
| Más - Gastos no deducibles (a) | <u>1,035,348</u> | <u>1,638,902</u> |
| Base tributaria | 7,062,482 | 7,806,183 |
| Tasa impositiva | <u>22%</u> | <u>23%</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u><u>1,553,746</u></u> | <u><u>1,795,422</u></u> |

(a) Gastos no deducibles neto de otras partidas conciliatorias e incluye principalmente provisiones efectuadas por la Compañía que no se encuentran previstas en las normas tributarias vigentes.

(2) Impuesto a la renta diferido:

El análisis de impuestos diferidos activos y (pasivos) es el siguiente:

| <u>2013</u> | <u>Saldos iniciales</u> | <u>Crédito (débito) a resultados</u> | <u>Saldos finales</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------|--|---------------------------|
| <u>Cuentas del activo</u> | | | |
| Cuentas por cobrar | 142,966 | 160,865 | 303,831 |
| Inventarios | 97,258 | 76,752 | 174,010 |
| Activos fijos | <u>(110,705)</u> | <u>7,747</u> | <u>(102,958)</u> |
| | <u>129,519</u> | <u>245,364</u> | <u>374,883</u> |
| <u>Cuentas del pasivo</u> | | | |
| Otros impuestos | 7,009 | 3,240 | 10,249 |
| Beneficios sociales | 181,581 | (142,303) | 39,278 |
| Otras provisiones | 29,492 | 54,630 | 84,122 |
| Cuentas con compañías relacionadas | 175,592 | (47,436) | 128,156 |
| Jubilación patronal | <u>12,879</u> | <u>1,050</u> | <u>13,929</u> |
| | <u>406,553</u> | <u>(130,819)</u> | <u>275,734</u> |
| Impuesto a la renta diferido activo | <u><u>536,072</u></u> | <u><u>114,545</u></u> | <u><u>650,617</u></u> |

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>2012</u> | <u>Saldos iniciales</u> | <u>Crédito (débito) a resultados</u> | <u>Saldos finales</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------|--|---------------------------|
| <u>Cuentas del activo:</u> | | | |
| Cuentas por cobrar | 69,632 | 73,334 | 142,966 |
| Inventarios | 10,392 | 86,866 | 97,258 |
| Activos fijos | (119,768) | 9,063 | (110,705) |
| Otros activos | <u>73,909</u> | <u>(73,909)</u> | <u>-</u> |
| | <u>34,165</u> | <u>95,354</u> | <u>129,519</u> |
| <u>Cuentas del pasivo:</u> | | | |
| Otros impuestos | 7,989 | (980) | 7,009 |
| Beneficios sociales | 43,710 | 137,871 | 181,581 |
| Otras provisiones | 94,451 | (64,959) | 29,492 |
| Cuentas con compañías relacionadas | 121,465 | 54,127 | 175,592 |
| Jubilación patronal | <u>13,464</u> | <u>(585)</u> | <u>12,879</u> |
| | <u>281,079</u> | <u>125,474</u> | <u>406,553</u> |
| Impuesto a la renta diferido activo | <u>315,244</u> | <u>220,828</u> | <u>536,072</u> |

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido pasivo es el siguiente:

| | <u>US\$</u> |
|--|----------------|
| Al 1 de enero de 2012 | 315,244 |
| Crédito a resultados por impuestos diferidos | <u>220,828</u> |
| Al 31 de diciembre del 2012 | 536,072 |
| Crédito a resultados por impuestos diferidos | <u>114,545</u> |
| Al 31 de diciembre del 2013 | <u>650,617</u> |

(c) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2011 a 2013, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

A continuación se detallan los procesos fiscales que la Compañía mantiene con el Servicio de Rentas Internas:

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Solicitudes de devolución de pagos de impuestos en exceso -

- i) Durante el año 2006, la Compañía presentó una solicitud de devolución de pago en exceso correspondiente al Impuesto a la renta del ejercicio económico del 2004, por US\$243,937. El 25 de abril del 2007, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. 117012007RRECO11838 a través de la cual aceptó parcialmente la pretensión de lo indebidamente pagado en el ejercicio económico 2004, reconociéndose la cantidad de US\$188,797 y la diferencia, esto es el valor de US\$55,139, no fue reconocido por el SRI, motivo por el cual la Compañía inició una acción contencioso tributaria. En junio del 2013 la Tercera Sala del Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario emitió sentencia reconociendo a favor de la Compañía por US\$27,866 (de los US\$55,139 reclamados) más los intereses correspondientes, posteriormente, el SRI presentó recurso de casación en contra dicha sentencia, el cual fue concedido mediante providencia del 17 de julio del 2013. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Sala de Conjuces de lo Contencioso Tributario de la Corte Nacional de Justicia, no ha dado paso a la tramitación correspondiente, manteniéndose pendiente la calificación del recurso de casación interpuesto por el SRI y el consiguiente término para que la Compañía pueda contestar dicho recurso.
- ii) Durante el año 2010, la Compañía presentó una solicitud de devolución de pago en exceso por concepto de impuesto a la renta del año 2007 por US\$226,473. El 9 de septiembre del 2010, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. 117012010RRECO030360 a través de la cual reconoció únicamente US\$166,171, por la diferencia, esto es US\$58,646 se presentó en octubre del 2010 un reclamo formal de pago en exceso y adicionalmente se incluyó en dicho reclamo la solicitud de devolución por US\$36,382 correspondiente a la baja de inventarios registrada en la declaración de impuesto a la renta del año 2006. Mediante Resolución No. 117012011RRECO08114 de abril del 2011 la autoridad tributaria aceptó parcialmente los reclamos presentados y reconoció a la favor de la Compañía US\$58,008, así mismo, en esta resolución fue rechazado el pago indebido para la recuperación de US\$36,382 mencionada anteriormente. En febrero de 2014, la Compañía presentó demanda de impugnación en contra de la Resolución No. 917012014RREVO00013 de enero del 2014 mediante la cual la autoridad tributaria desconoce dicho pago indebido. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se espera que la demanda sea calificada y citada al Director General del SRI.

Los asesores tributarios de la Compañía consideran que el resultado de los reclamos detallados en los párrafos i) y ii) anteriores, los cuales totalizan US\$27,866 serán favorables para la Compañía, por tanto, dicho monto se encuentra registrado en el rubro "Impuestos por recuperar".

Fiscalización de la declaración de Impuesto a la renta del 2004 -

El 22 de junio del 2007, concluyó el proceso de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas del Impuesto a la renta del 2004, habiéndose emitido el Acta de Determinación No.17200701000082 en la que se establece un cargo por concepto de impuestos adicionales de US\$298,727, sin incluir recargos. En el 2008 la Compañía realizó un pago parcial por US\$58,868, por considerar que es un valor que no procedería ser impugnado y por la diferencia, esto es US\$239,859, inició el proceso de impugnación en el Tribunal Distrital de lo Fiscal. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía en conjunto con sus asesores tributarios se encuentra preparando el informe en derecho para solicitar la audiencia

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

correspondiente y debido a que considera que el resultado del reclamo será favorable ha decidido no provisionar valor alguno por este concepto.

(d) Precios de Transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la entidad un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas entidades que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, o locales a partir del año 2013, en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000 (estudio de precios de transferencia y anexo de operaciones) o US\$3,000,000 (anexo de operaciones). Dicho estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2014 conforme el noveno dígito del RUC y exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía basada en: i) los resultados del estudio de precios de transferencia del 2012, el que concluyó que no existían ajustes a los montos de impuesto a la renta de ese año, y ii) el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios para las transacciones del 2013, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2013. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

16. PROVISIONES

Composición y movimiento:

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Saldos Iniciales</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos y/o Utilizaciones</u> | <u>Saldos Finales</u> |
|--|-----------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------|
| 2013 | | | | |
| <u>Corrientes</u> | | | | |
| Beneficios sociales (1) | 2,838,805 | 12,508,039 | (13,430,604) | 1,916,240 |
| Provisión para pago de regalías (2) | 1,516,484 | 12,716,448 | (12,576,442) | 1,656,490 |
| Provisión para garantías otorgadas (3) | 798,150 | 2,450,886 | (2,666,510) | 582,526 |
| Provisión descuento canales (4) | 862,000 | 4,948,464 | (4,434,732) | 1,375,732 |
| Provisión cuentas por pagar (5) | 615,050 | 9,019,120 | (7,642,653) | 1,991,517 |
| Otras provisiones (6) | 186,885 | 4,543,558 | (3,561,911) | 1,168,532 |
| | <u>6,817,374</u> | <u>46,186,515</u> | <u>(44,312,852)</u> | <u>8,691,037</u> |
| <u>No corrientes</u> | | | | |
| Garantías recibidas (7) | 349,903 | - | (280,001) | 69,902 |
| Jubilación patronal y desahucio (8) | 655,354 | 186,923 | (229,957) | 612,320 |
| | <u>1,005,257</u> | <u>186,923</u> | <u>(509,958)</u> | <u>682,222</u> |
| 2012 | | | | |
| <u>Corrientes</u> | | | | |
| Beneficios sociales (1) | 1,209,658 | 13,872,759 | (12,243,612) | 2,838,805 |
| Provisión para pago de regalías (2) | 1,557,007 | 10,884,863 | (10,925,386) | 1,516,484 |
| Provisión para garantías otorgadas (3) | 528,110 | 798,150 | (528,110) | 798,150 |
| Provisión descuento canales (4) | 393,187 | 5,527,443 | (5,058,630) | 862,000 |
| Provisión cuentas por pagar (5) | 421,457 | 9,806,398 | (9,612,805) | 615,050 |
| Otras provisiones (6) | 401,224 | 5,055,681 | (5,270,020) | 186,885 |
| | <u>4,510,643</u> | <u>45,945,294</u> | <u>(43,638,563)</u> | <u>6,817,374</u> |
| <u>No corrientes</u> | | | | |
| Garantías recibidas (7) | 349,903 | - | - | 349,903 |
| Jubilación patronal y desahucio (8) | 529,342 | 223,616 | (97,604) | 655,354 |
| | <u>879,245</u> | <u>223,616</u> | <u>(97,604)</u> | <u>1,005,257</u> |

- (1) Incluye principalmente US\$1,123,179 (2012: US\$1,377,562) de la participación a trabajadores, ver Nota 15.
- (2) Ver Nota 14.
- (3) Corresponde a las garantías entregadas a los clientes por la venta de equipos.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (4) Corresponde a la provisión de los futuros descuentos que se les otorgará a los canales de distribución en base al cumplimiento de los programas establecidos.
- (5) Corresponde a la provisión de las facturas de proveedores pendientes de ser procesadas.
- (6) Incluye principalmente a provisiones de servicios que al cierre del ejercicio fueron prestados pero no facturados y provisiones por costos de desarrollo de proyectos.
- (7) Garantías recibidas de clientes por prestación de servicios.
- (8) Ver Nota 18.

17. INGRESOS DIFERIDOS

Composición de los ingresos diferidos por línea de negocios agrupados en corto y largo plazo:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Contratos de servicios | 2,510,060 | 5,550,615 |
| Venta de hardware | 7,738,848 | 6,831,121 |
| Otros | - | 97,134 |
| | <u>10,248,908</u> | <u>12,478,870</u> |

18. BENEFICIOS DE EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------|--------------|
| Tasa de descuento (Bonos del Gobierno) | 8.68% | 8.68% |
| Vida laboral promedio remanente | 18.73 | 18.59 |
| Tasa de incremento salarial | 4.50% | 4.50% |
| Tasa de incremento de pensiones | 0.00% | 0.00% |
| Tasa de mortalidad e invalidez (1) | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

| | Jubilación | | Desahucio | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Al 1 de enero | 400,528 | 335,515 | 258,659 | 193,827 |
| Costo laboral por servicios actuariales | 100,929 | 110,348 | 62,187 | 87,603 |
| Costo financiero | 14,799 | 15,576 | 9,008 | 10,089 |
| (Beneficios pagados) | (3,386) | (3,834) | - | - |
| Reducciones | (132,158) | (57,077) | (98,246) | (32,860) |
| Al 31 de diciembre | <u>380,712</u> | <u>400,528</u> | <u>231,608</u> | <u>258,659</u> |

19. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía, está representado por 5,152,000 acciones ordinarias de valor nominad US\$1, siendo sus accionistas IBM World Trade Corporation con 5,151,999 acciones y Word Trade Holding LLC con una acción.

20. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2013 será efectuada en el año 2014, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados - Por aplicación inicial de NIIF -

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados -

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.

* * * *