

**IBM DEL ECUADOR C.A.**
**CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF**

|                                                                              | SALDOS NEC<br>2009 | Por los ejercicios terminados<br>al 31 de diciembre de<br>AJUSTES POR CONVERSION |       | SALDOS NIIF<br>2009 |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------|
|                                                                              |                    | DEBE                                                                             | HABER |                     |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>                     |                    |                                                                                  |       |                     |
| Utilidad del ejercicio                                                       | 638,526            | (113,183)                                                                        |       | 525,343             |
| Cargos a resultado que no representan flujo de efectivo:                     |                    |                                                                                  |       |                     |
| Depreciación del ejercicio                                                   | 353,480            | 336,489                                                                          |       | 689,969             |
| Impuesto diferido                                                            | -                  | 71,985                                                                           |       | 71,985              |
| Provisión para cuentas incobrables                                           | -                  |                                                                                  |       | -                   |
| Provisión para obsolescencia de inventarios                                  | 390,391            |                                                                                  |       | 390,391             |
| Provisión para pago de regalías                                              | 4,444,271          |                                                                                  |       | 4,444,271           |
| Provisión para garantías otorgadas                                           | 332,528            |                                                                                  |       | 332,528             |
| Provisión para costos de desarrollo de proyectos                             | 85,205             |                                                                                  |       | 85,205              |
| Provisión para beneficios jubilatorios del personal                          | 59,746             |                                                                                  |       | 59,746              |
|                                                                              | 6,304,147          | 295,291                                                                          |       | 6,599,438           |
| (Aumento) disminución de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo: |                    |                                                                                  |       |                     |
| Cuentas por cobrar                                                           | 1,026,144          |                                                                                  |       | 1,026,144           |
| Existencias                                                                  | (832,368)          |                                                                                  |       | (832,368)           |
| Cuentas por pagar                                                            | 770,642            |                                                                                  |       | 770,642             |
| Empresas relacionadas                                                        | 269,963            |                                                                                  |       | 269,963             |
| Beneficios sociales                                                          | 60,301             |                                                                                  |       | 60,301              |
| Otros beneficios a funcionarios y empleados                                  | 28,447             |                                                                                  |       | 28,447              |
| Otros impuestos                                                              | 405,938            |                                                                                  |       | 405,938             |
| Provisión para pago de regalías                                              | (4,305,513)        |                                                                                  |       | (4,305,513)         |
| Provisión para garantías otorgadas                                           | (392,522)          |                                                                                  |       | (392,522)           |
| Provisión para costos de desarrollo de proyectos                             | (275,238)          |                                                                                  |       | (275,238)           |
| Otras cuentas por pagar                                                      | (63,398)           |                                                                                  |       | (63,398)            |
| Ingresos diferidos                                                           | 687,202            |                                                                                  |       | 687,202             |
| Beneficios jubilatorios del personal                                         | (68,396)           |                                                                                  |       | (68,396)            |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                      | 3,615,349          | 295,291                                                                          |       | 3,910,640           |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>                     |                    |                                                                                  |       |                     |
| Inmuebles, mobiliario y equipos, neto                                        | (250,534)          |                                                                                  |       | (547,713)           |
| Otros activos, neto                                                          | 62,386             |                                                                                  |       | 64,273              |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión                      | (188,148)          |                                                                                  |       | (483,440)           |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>                |                    |                                                                                  |       |                     |
| Préstamos e intereses bancarios                                              | (3,191,000)        |                                                                                  |       | (3,191,000)         |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento                 | (3,191,000)        |                                                                                  |       | (3,191,000)         |
| Incremento neto de fondos                                                    | 236,202            | 295,292                                                                          |       | 236,201             |
| Variación neta del efectivo y efectivo equivalente                           | 236,202            |                                                                                  |       | 236,201             |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente                             | 1,460,437          |                                                                                  |       | 1,460,437           |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente                               | 1,696,638          |                                                                                  |       | 1,696,638           |

Marcio Arias  
Gerente General

Catalina Albán  
Gerente Financiera

Myrian Salazar  
Contadora

