

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014** (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 Whympner. 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 2014, han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de abril del 2015 de la Gerencia General de la Compañía y posteriormente 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 aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

##### **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 2014** (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, Soluciones y Servicios SOLINSER S.A., cuyo objeto social es la compra-venta, importación, distribución, instalación de componentes y equipos eléctricos, es poco significativo.

Con fecha 31 de julio de 2014, y mediante al Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de Soluciones y Servicios SOLINSER S.A., se aprueba la disolución, liquidación y cancelación de la Compañía.

#### **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 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros 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

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no presenta préstamos y cuentas por cobrar mayores a 12 meses.

(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 y se reconocen cuando se comprometen 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, menos una provisión por deterioro. 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) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por la prestación de servicios de desarrollo y servicios de mantenimiento y soporte. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.
- (iii) 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.

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### *(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.
- (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 2014 y 2013, 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 activo.

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 -**

Los 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 o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

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:

<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 (activos fijos) -**

Los activos sujetos a depreciación 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.

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% 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 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 2014 y 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22% 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:

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (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 y beneficios de la seguridad social: 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.

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 de descuento de 8.68% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, 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.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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.  
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 2014 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 2015 y no han sido adoptadas anticipadamente.

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

## IBM DEL ECUADOR C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa,	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información reveleada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán 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 2014** (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 precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), 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

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta IBM del Ecuador C.A., una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

##### *(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.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

En relación con 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.

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 prepago 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 períodos 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
<b><u>Al 31 de diciembre del 2014</u></b>	
Cuentas por pagar comerciales (proveedores)	2,024,045
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,134,575
<b><u>Al 31 de diciembre del 2013</u></b>	
Cuentas por pagar comerciales (proveedores)	915,057
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,243,921

## IBM DEL ECUADOR C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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.

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 2014 y 2013, la Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$17,592,949 y US\$14,746,444, 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>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo	17,592,949	14,746,444
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	20,333,537	16,940,075
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	57,618	-
Otras cuentas por cobrar	<u>2,177</u>	<u>39,045</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u><u>37,986,281</u></u>	<u><u>31,725,564</u></u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar comerciales	2,024,045	915,057
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>3,134,575</u>	<u>4,243,921</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u><u>5,158,620</u></u>	<u><u>5,158,978</u></u>

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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.

**6. INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por venta de equipos	16,910,811	18,204,547
Ingresos por prestación de servicios	16,550,295	17,881,984
Ingresos por venta de software	16,455,598	15,878,260
Ingresos por mantenimiento	7,233,283	7,878,010
Exportaciones (1)	<u>1,942,530</u>	<u>1,933,298</u>
	<u>59,092,517</u>	<u>61,776,099</u>

(1) Corresponden a exportaciones de servicios a sus compañías relacionadas. Ver Nota 14.

**7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de bienes	12,637,451	11,790,910
Costo de regalías (1)	11,731,506	11,227,165
Gastos de beneficios a empleados	10,670,318	8,317,548
Costo de servicios	14,468,406	16,354,821
Otros gastos de venta y administración	2,038,644	5,646,701
Costos generados por exportación	1,822,925	2,075,683
Depreciación del año (2)	<u>1,325,619</u>	<u>1,245,347</u>
	<u>54,694,869</u>	<u>56,658,175</u>

(1) Ver Nota 14.

(2) Ver Nota 12.

**IBM DEL ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento del costo de ventas y servicios:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario inicial de existencias	4,212,981	2,281,552
Compras de mercaderías	11,703,473	13,722,339
Inventario final de existencias (Nota 11)	<u>(3,279,004)</u>	<u>(4,212,981)</u>
Costo de ventas de productos terminados	12,637,450	11,790,910
Costo de regalías (Nota 14)	11,731,506	11,227,165
Cargas diversas de gestión	443,418	1,995,466
Costo de ventas de servicios prestados	15,224,391	15,562,074
Costos generados por exportación	<u>1,822,925</u>	<u>2,075,683</u>
Costo de ventas y servicios	<u><u>41,859,690</u></u>	<u><u>42,651,298</u></u>

**8. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Otros gastos operacionales:</u>		
Otros cargos por operaciones con compañías relacionadas	598,582	709,905
Provisión para cuentas incobrables (1)	568,892	227,623
Otros	<u>726,243</u>	<u>47,329</u>
	<u><u>1,893,717</u></u>	<u><u>984,857</u></u>
<u>Otros ingresos operacionales</u>		
Otros ingresos (2)	-	2,149,925
Otros	<u>-</u>	<u>114,395</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>2,264,320</u></u>

(1) Ver Nota 10.

(2) Corresponde a la venta de línea de negocios "Real Store Solution" a Toshiba, efectuada a nivel global.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bancos locales y extranjeros (1)	9,532,787	5,718,051
IBM International Treasury Services Company (2)	<u>8,060,162</u>	<u>9,028,393</u>
	<u><u>17,592,949</u></u>	<u><u>14,746,444</u></u>

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

(2) Comprenden inversiones con vencimientos no mayores a 30 días, que devengan una tasa de interés Libor de 1 mes menos 0.15%.

**10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes (1)	20,998,789	17,295,646
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (2)	<u>(665,252)</u>	<u>(355,571)</u>
	<u><u>20,333,537</u></u>	<u><u>16,940,075</u></u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cartera corriente (hasta 60 días)	20,764,431	15,958,300
Cartera vencida (de 61 días en adelante)	<u>234,357</u>	<u>1,337,346</u>
	<u><u>20,998,789</u></u>	<u><u>17,295,646</u></u>

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero	355,571	480,625
Provisión	568,892	227,623
Castigos	<u>(259,211)</u>	<u>(352,677)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>665,252</u></u>	<u><u>355,571</u></u>

**11. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Partes y repuestos	2,685,210	2,387,221
Licencias (software) para la venta	3,472,645	-
Máquinas y equipos (1)	<u>593,794</u>	<u>1,825,760</u>
	6,751,649	4,212,981
Provisión para obsolescencia y diferencias de inventario	<u>(799,603)</u>	<u>(790,955)</u>
	<u><u>5,952,046</u></u>	<u><u>3,422,026</u></u>

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. ACTIVOS FIJOS**

	Terreno	Edificio	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de uso interno	Total
<b>Al 1 de enero del 2013</b>						
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	4,767,950	2,737,025	98,312	100,479	2,077,013	9,780,779
<b>Movimiento 2013</b>						
Adiciones	-	30,886	853,837	121,710	972,623	1,979,056
Bajas	-	(3)	16,531	(108,520)	(227,801)	(319,793)
Depreciación	-	(219,554)	(40,215)	(11,806)	(973,772)	(1,245,347)
Valor en libros	4,767,950	2,548,354	928,465	101,863	1,848,063	10,194,695
<b>Al 31 de diciembre del 2013</b>						
Costo histórico	4,767,950	11,339,097	1,107,876	121,710	4,716,955	22,053,588
Depreciación acumulada	-	(8,790,743)	(179,411)	(19,847)	(2,868,893)	(11,858,894)
Valor en libros	4,767,950	2,548,354	928,465	101,863	1,848,062	10,194,694
<b>Movimiento 2014</b>						
Adiciones	-	379,302	(154,314)	224	659,926	885,138
Bajas	-	-	-	-	(64,916)	(64,916)
Depreciación	-	(270,140)	(86,459)	(4,495)	(964,525)	(1,325,619)
Valor en libros	4,767,950	2,657,516	687,692	97,592	1,478,547	9,689,297
<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>						
Costo histórico	4,767,950	11,718,399	953,562	121,934	5,311,965	22,873,810
Depreciación acumulada	-	(9,060,883)	(265,870)	(24,342)	(3,833,418)	(13,184,513)
Valor en libros	4,767,950	2,657,516	687,692	97,592	1,478,547	9,689,297

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 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 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, 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>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>			
IBM World Trade Corporation (1)	Administración común	458,486	1,198,822
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	225,770	138,759
Soluciones y Servicios S.A.	Administración común	-	300,512
IBM de México S. de R. L.	Administración común	25,733	27,661
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	195,141	340,549
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	180,947	237,906
IBM Singapore Pte. Ltd.	Administración común	1,808,728	1,300,669
Otras compañías relacionadas	Administración común	239,770	699,043
		<u>3,134,575</u>	<u>4,243,921</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
Soluciones y Servicios S.A.	Administración común	<u>57,618</u>	<u>-</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 2014 la Compañía adquirió software y equipos por US\$5,495,190 (2013: US\$7,932,982) y registró regalías por US\$11,731,506 (2013: US\$11,227,165). Las regalías se muestran en el estado de resultados integrales en el rubro costos de ventas y servicios.

**IBM DEL ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**(b) Transacciones:**

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Importación de Bienes</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	5,425,190	7,932,982
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	13,049	24,539
IBM de México S. de R. L.	Administración común	3,865	16,443
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	4,085	3,402
IBM Singapore Pte. Ltd.	Administración común	5,542,119	3,734,086
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	9,600	19,966
Otras	Administración común	56,074	130,608
		<u>11,053,982</u>	<u>11,862,026</u>
<u>Reembolso de gastos pagados</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	12,991	12,482
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	34,302	52,865
IBM de México S. de R. L.	Administración común	991	-
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	134,207	14,352
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	40,894	116,110
Otras	Administración común	485,832	1,240,841
		<u>709,217</u>	<u>1,436,650</u>
<u>Pago de Regalías (1)</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	<u>11,731,506</u>	<u>11,227,165</u>
<u>Servicios recibidos</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	890,126	896,676
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	1,001,433	1,127,041
Soluciones y Servicios S.A.	Subsidiaria	443,418	1,995,466
IBM de México S. de R. L.	Administración común	168,879	199,490
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	2,028,342	1,572,501
IBM Singapore Pte. Ltd.	Administración común	4,300	-
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	989,298	1,841,594
Otras	Administración común	3,699,036	5,198,969
		<u>9,224,832</u>	<u>12,831,737</u>

(1) Ver Nota 7.

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.

**IBM DEL ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Exportación de Bienes</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	341,627	310,735
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	137,750	59,939
IBM de México S. de R. L.	Administración común	85,055	42,854
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	121,646	120,559
IBM Singapore Pte. Ltd.	Administración común	1,445	3,560
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	67,745	24,596
Otras	Administración común	93,044	57,928
		<u>848,312</u>	<u>620,171</u>
<u>Reembolso de Gastos recibido</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	27,569	33,970
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	-	2,791
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	19,594	11,055
Otras	Administración común	2,262	13,913
		<u>49,425</u>	<u>61,730</u>
<u>Servicios entregados</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	489,175	732,573
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	96,567	65,497
IBM de México S. de R. L.	Administración común	619	373
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	118,864	79,944
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	105,705	90,652
Otras	Administración común	233,863	282,358
		<u>1,044,793</u>	<u>1,251,397</u>

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

**Remuneraciones personal clave de la gerencia**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía pago US\$1,141,843 y US\$1,045,801, 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 2014**  
(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>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Retenciones en la fuente (1)	<u>975,783</u>	<u>820,341</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	1,486,530	1,340,333
Retenciones impuesto a la renta por pagar	<u>1,199,660</u>	<u>518,407</u>
	<u>2,686,190</u>	<u>1,858,740</u>
Impuesto a la renta por pagar (2)	<u>646,852</u>	<u>1,553,746</u>

(1) Incluye principalmente: i) retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por US\$947,216 (2013: US\$792,475) que son utilizadas como crédito tributario y deducidas del Impuesto a la renta causado en las declaraciones del 2014 y 2013; y, ii) retenciones efectuadas en años anteriores, sobre las cuales la Compañía ha presentado al Servicio de Rentas Internas las solicitudes de devolución correspondientes.

(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>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	646,852	1,553,746
Impuesto a la renta diferido: (2)		
Generación de impuesto por diferencias temporales	<u>163,411</u>	<u>(114,545)</u>
	<u>810,263</u>	<u>1,439,201</u>

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	2,970,375	7,487,858
Menos - Participación a trabajadores	<u>(445,556)</u>	<u>(1,123,179)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	2,524,819	6,364,679
Menos - Ingresos exentos	(254,856)	(337,545)
Más - Gastos no deducibles (a)	<u>670,276</u>	<u>1,035,348</u>
Base tributaria	2,940,239	7,062,482
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>646,852</u>	<u>1,553,746</u>

(a) Para el año 2013, corresponden 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:

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2014</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Crédito (débito) a resultados</u>	<u>Saldos finales</u>
<u>Cuentas del activo</u>			
Cuentas por cobrar	303,831	(98,894)	204,937
Inventarios	174,010	1,903	175,913
Activos fijos	(102,958)	2,351	(100,607)
	<u>374,883</u>	<u>(94,640)</u>	<u>280,243</u>
<u>Cuentas del pasivo</u>			
Otros impuestos	10,249	407	10,656
Beneficios sociales	39,278	1,904	41,182
Otras provisiones	84,122	(63,091)	21,031
Cuentas con compañías relacionadas	128,156	5,939	134,095
Jubilación patronal	13,929	(13,929)	-
	<u>275,734</u>	<u>(68,770)</u>	<u>206,964</u>
Impuesto a la renta diferido activo	<u>650,617</u>	<u>(163,410)</u>	<u>487,207</u>
<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	(110,705)	7,747	(102,958)
	<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	12,879	1,050	13,929
	<u>406,553</u>	<u>(130,819)</u>	<u>275,734</u>
Impuesto a la renta diferido activo	<u>536,072</u>	<u>114,545</u>	<u>650,617</u>

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

	<u>US\$</u>
Al 1 de enero de 2013	536,072
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>114,545</u>
Al 31 de diciembre del 2013	650,617
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(163,410)</u>
Al 31 de diciembre del 2014	<u><u>487,207</u></u>

**(c) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2012 a 2014, 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:

**Solicitud 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, sin embargo, el SRI presentó recurso de casación en contra dicha sentencia, concedido mediante providencia del 17 de julio de 2013. En el año 2014 la Corte Suprema de Justicia ratifica la validez de la resolución impugnada, y el reclamo devuelto a la Compañía a inicios del 2015.
- 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

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

recuperación de US\$36,382 mencionada anteriormente. En febrero de 2014, la Compañía presentó demanda de impugnación en contra de la Resolución No. 917012014RREV000013 de enero del 2014 mediante la cual la autoridad tributaria desconoce dicho pago indebido. Durante el 2014 se realizó la inspección contable y las observaciones a los informes periciales. Debido a la reestructuración de la función judicial, aspecto externo al caso pero que inevitablemente influye en la celeridad del mismo, no se puede estimar una fecha de expedición de la sentencia.

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, el proceso ha sido nuevamente re-sortado, resultando como juez ponente del mismo la Dra. Carla Verónica Cruz Aguirre. Se considera que el resultado del reclamo será favorable, por tanto se ha decidido no provisionar valor alguno por este concepto.

#### **Fiscalización de la declaración de Impuesto a la renta del 2011 -**

Con fecha 31 de julio de 2014, la Compañía fue notificada mediante comunicación No. RNO-CDIOCDN14-00026-M relativa a diferencias al ejercicio fiscal 2011. Según escrito presentado con fecha 19 de agosto de 2014, la Compañía justificó plenamente dichas diferencias detectadas, no obstante el Director Regional Norte del SRI, emitió la Liquidación de Pago No.1720140200136 por US\$119,640, acto administrativo que se impugnó parcialmente por medio de la demanda de impugnación presentada al Tribunal Tributario el 13 de noviembre de 2014. A la fecha de emisión de estos estados financieros se espera la resolución de la demanda de impugnación y la Administración de la Compañía en conjunto con el criterio de sus asesores tributarios considera que cuenta con todos los argumentos suficientes y obtener un fallo favorable a sus intereses por lo que no ha provisionado 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.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía basada en: i) los resultados del estudio de precios de transferencia del 2013, 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 2014, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2014. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

**(e) Otros asuntos – Reformas Tributarias**

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%. dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que el impacto de esta reforma originarán, entre otros, los siguientes efectos:

Incremento en los gastos no deducibles de impuesto a la renta relacionados a los límites de deducibilidad en los pagos a relacionadas y por ende se podría prever una baja en los resultados del 2015.

**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 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldos</u> <u>Iniciales</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldos</u> <u>Finales</u>
<b>2014</b>				
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales (1)	1,916,240	26,992,454	(27,279,001)	1,629,693
Provisión para pago de regalías (2)	1,656,490	11,739,008	(10,641,789)	2,753,709
Provisión para garantías otorgadas (3)	582,526	973,649	(946,652)	609,523
Provisión descuento canales (4)	1,375,732	4,210,320	(4,618,047)	968,005
Provisión cuentas por pagar (5)	1,991,517	24,784,069	(26,148,173)	627,413
Otras provisiones (6)	1,168,532	3,886,367	(4,719,483)	335,416
	<u>8,691,037</u>	<u>72,585,867</u>	<u>(74,353,145)</u>	<u>6,923,759</u>
<u>No corrientes</u>				
Garantías recibidas (7)	69,902	-	-	69,902
Jubilación patronal y desahucio (8)	612,320	155,366	(54,817)	712,869
Otras provisiones	-	46,458	-	46,458
	<u>682,222</u>	<u>201,824</u>	<u>(54,817)</u>	<u>829,229</u>
<b>2013</b>				
<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>

- (1) Incluye principalmente US\$445,556 (2013: US\$1,123,179) 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.
- (4) Corresponde a la provisión de los futuros descuentos que se les otorgará a los canales de

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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>2014</u>	<u>2013</u>
Contratos de servicios	9,958,140	2,510,060
Venta de hardware y software	<u>8,165,680</u>	<u>7,738,848</u>
	<u><u>18,123,820</u></u>	<u><u>10,248,908</u></u>

**18. BENEFICIOS DE EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

**IBM DEL ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento (Bonos del Gobierno)	8.68%	8.68%
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
Vida laboral promedio remanente	18.8	18.73
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(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:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al 1 de enero	380,712	400,528	231,608	258,659
Costo laboral por servicios actuariales	94,607	100,929	77,765	62,187
Costo financiero	16,131	14,799	11,563	9,008
Pérdida/(ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-	-	-	-
(Beneficios pagados)	(53,837)	(3,386)	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(22,144)</u>	<u>(132,158)</u>	<u>(23,536)</u>	<u>(98,246)</u>
A 31 de diciembre	<u>415,469</u>	<u>380,712</u>	<u>297,400</u>	<u>231,608</u>

**19. CAPITAL SOCIAL**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 2014 será efectuada en el año 2015, 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.

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.

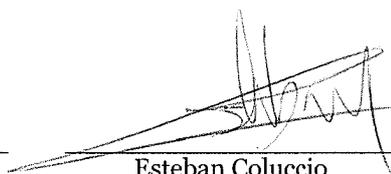
**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 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.

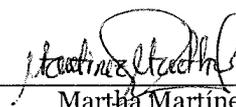
\* \* \* \*



Patricio Espinosa  
Gerente General



Esteban Coluccio  
Gerente Financiero



Martha Martínez  
Contadora