

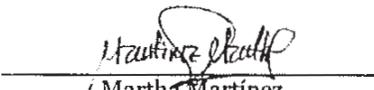
**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	6,447,586	17,592,949
Cuentas por cobrar comerciales	10	10,860,291	20,333,537
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	-	57,618
Otras cuentas por cobrar		128,181	2,177
Inventarios	11	6,167,837	5,952,046
Impuestos por recuperar	15	2,422,687	975,783
<b>Total activos corrientes</b>		<b>26,026,582</b>	<b>44,914,110</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas por cobrar comerciales	10	1,254,338	-
Activo fijo	12	11,119,504	9,689,297
Impuesto a la renta diferido	15	245,044	487,207
Otros activos		659,170	303,712
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>13,278,056</b>	<b>10,480,216</b>
<b>Total activos</b>		<b>39,304,638</b>	<b>55,394,326</b>

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

  
Esteban Coluccio  
Gerente Financiero

  
Martha Martínez  
Contadora

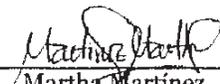
**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	13	3,442,749	2,024,045
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	4,791,414	3,134,575
Impuestos por pagar	15	1,330,765	2,686,190
Impuesto a la renta por pagar	15	3,760,440	646,852
Beneficios sociales y otras provisiones	16	4,683,662	6,923,759
Ingresos diferidos	17	6,063,590	15,633,889
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>24,072,620</b>	<b>31,049,310</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) y otras provisiones	16 y 19	937,213	829,229
Ingresos diferidos	17	2,314,560	2,489,931
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3,251,773</b>	<b>3,319,160</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>27,324,393</b>	<b>34,368,470</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		5,152,000	5,152,000
Aporte futuras capitalizaciones		271,205	271,205
Reserva legal		1,624,305	1,452,849
Resultados acumulados		4,932,735	14,149,802
<b>Total patrimonio</b>		<b>11,980,245</b>	<b>21,025,856</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>39,304,638</b>	<b>55,394,326</b>

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

  
Esteban Coluccio  
Gerente Financiero

  
Martha Martínez  
Contadora

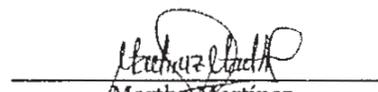
**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por ventas y servicios	6	60,904,407	59,092,517
Costo de ventas y servicios	7	<u>(47,958,846)</u>	<u>(41,859,690)</u>
Utilidad bruta		12,945,561	17,232,827
Gastos de venta	7	(8,645,009)	(10,757,864)
Gastos administrativos	7	(3,589,981)	(2,077,315)
Otros gastos operacionales	8	(1,476,194)	(1,893,717)
Otros ingresos operacionales	8	<u>858,138</u>	<u>-</u>
Utilidad operacional		92,515	2,503,931
Ingresos financieros, neto		<u>227,861</u>	<u>20,888</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		320,376	2,524,819
Impuesto a la renta	15 (b)	<u>(4,202,249)</u>	<u>(810,263)</u>
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>(3,881,873)</u></u>	<u><u>1,714,556</u></u>

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

  
Esteban Coluccio  
Gerente Financiero

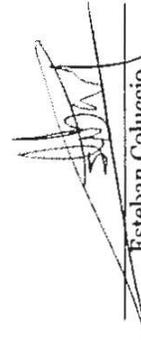
  
Martha Martínez  
Contadora

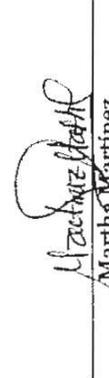
**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva por valuación	Resultados acumulados Por aplicación inicial de NIIF	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	5,152,000	271,205	960,301	402,434	2,301,054	10,061,168	19,148,162
Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 4 de junio del 2014:							
- Apropiación de reserva legal	-	-	492,548	-	-	(492,548)	-
Dividendos - Subsidiaria	-	-	-	-	-	163,138	163,138
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	1,714,556	1,714,556
Saldos al 31 de diciembre del 2014	5,152,000	271,205	1,452,849	402,434	2,301,054	11,446,314	21,025,856
Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 30 de abril del 2015:							
- Apropiación de reserva legal	-	-	171,456	-	-	(171,456)	-
Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 16 de octubre del 2015:							
- Dividendos declarados	-	-	-	-	-	(5,000,000)	(5,000,000)
Pago de dividendos de años anteriores	-	-	-	-	-	(600)	(600)
Ajuste dividendos - Subsidiaria	-	-	-	-	-	(163,138)	(163,138)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(3,881,873)	(3,881,873)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5,152,000	271,205	1,624,305	402,434	2,301,054	2,229,247	11,980,245

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

  
Esteban Coluccio  
Gerente Financiero

  
Martha Martinez  
Contadora

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2015	2014
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		320,376	2,524,819
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Ajuste dividendos - subsidiaria		(163,138)	-
Depreciación del año	12	1,597,578	1,325,619
Bajas de activos fijos	12	(4,707)	64,916
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	10	-	568,892
Reverso de provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	10	(346,512)	-
Provisión para obsolescencia y diferencias de inventario	11	(213,495)	8,648
Provisiones (reducción) para jubilación patronal y desahucio	18	267,865	154,386
		<u>1,457,967</u>	<u>4,647,280</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		8,565,420	(3,962,354)
Otras cuentas por cobrar		(126,004)	36,868
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		57,618	(57,618)
Inventarios		(2,296)	(2,538,668)
Impuestos por recuperar		(1,446,904)	(155,442)
Otros activos		(355,458)	224,839
Cuentas por pagar comerciales		1,418,704	1,108,987
Cuentas por pagar compañías relacionadas		1,656,239	(1,109,346)
Impuestos por pagar		(1,355,425)	827,450
Provisiones		(2,343,219)	(1,720,820)
Ingresos diferidos		(9,745,670)	7,874,912
		<u>(2,219,028)</u>	<u>5,176,088</u>
Pago de jubilación patronal y desahucio		(56,759)	(53,837)
Pago de impuesto a la renta		(846,498)	(1,553,746)
Efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(3,122,285)</u>	<u>3,568,505</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activo fijo	12	(3,023,078)	(885,138)
Cobro de dividendos		-	163,138
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(3,023,078)</u>	<u>(722,000)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos		(5,000,000)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(5,000,000)</u>	<u>-</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo		(11,145,363)	2,846,505
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		17,592,949	14,746,444
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	<u>6,447,586</u>	<u>17,592,949</u>

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

  
Esteban Coluccio  
Gerente Financiero

  
Martha Martínez  
Contadora

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** (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. 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.

En febrero del 2016 IBM World Trade Corporation transfirió el 100% de su participación accionaria a IBM International Group B.V., una empresa domiciliada en Holanda.

##### **Situación económica del país -**

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: incremento ligero en la morosidad de la cartera, ante lo cual la Administración está adoptando como medida un riguroso análisis crediticio de los clientes previo a la firma de los contratos, lo que permitirá minimizar dichas demoras en la cobranza y continuar operando en forma rentable.

#### **1.2 Autorización de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 21 de abril del 2016 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 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 El 11 de abril de 2016, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprueba la disolución voluntaria y dispone la liquidación y ordena la cancelación de Servicios y Soluciones SOLINSER S.A.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **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 pérdidas o ganancias”, “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 2015 y 2014, 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 a compañías relacionadas 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.

##### *(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.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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.

**(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 2015** (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 2015 y 2014, 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 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.

## IBM DEL ECUADOR C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### **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.

## IBM DEL ECUADOR C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 2015 y 2014 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:

- (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

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 resultados 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.

## IBM DEL ECUADOR C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 1	Enmiendas sobre revelaciones relacionadas con materialidad, disagregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos (activo biológico) y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	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
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de enero 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 enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
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 B.	1 de enero 2018

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas y mejoras a las NIC y NIIF y las nuevas publicaciones 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

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía considera que en el futuro se generarán utilidades gravables que permitirán recuperar el saldo de impuesto diferido activo, ver Nota 2.9.
- 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.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(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 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.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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
<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>año</u>
Cuentas por pagar comerciales (proveedores)	3,442,749
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,791,414
<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>año</u>
Cuentas por pagar comerciales (proveedores)	2,024,045
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,134,575

**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 2015 y 2014, la Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$6,447,586 y US\$17,592,949 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.

**IBM DEL ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**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:

	2015		2014	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo	6,447,586	-	17,592,949	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	10,860,291	1,254,338	20,333,537	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	-	57,618	-
Otras cuentas por cobrar	128,181	-	2,177	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>17,436,058</u>	<u>1,254,338</u>	<u>37,986,281</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar comerciales	3,442,749	-	2,024,045	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,791,414	-	3,134,575	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>8,234,163</u>	<u>-</u>	<u>5,158,620</u>	<u>-</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.

**6. INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por venta de equipos	11,868,506	16,910,811
Ingresos por prestación de servicios	25,442,648	16,550,295
Ingresos por venta de software	14,763,011	16,455,598
Ingresos por mantenimiento	7,333,660	7,233,283
Exportaciones (1)	1,496,582	1,942,530
	<u>60,904,407</u>	<u>59,092,517</u>

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

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de bienes	10,769,339	12,637,451
Costo de regalías (1)	9,663,278	11,731,506
Gastos de beneficios a empleados	5,327,932	4,780,587
Gastos en proyectos	4,465,159	5,003,656
Costo de servicios	24,597,328	14,468,406
Otros gastos de venta y administración	2,297,348	2,924,719
Costos generados por exportación	1,475,874	1,822,925
Depreciación del año (2)	1,597,578	1,325,619
	<u>60,193,836</u>	<u>54,694,869</u>

(1) Ver Nota 14.

(2) Ver Nota 12.

Movimiento del costo de ventas y servicios:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario inicial de existencias	3,279,004	4,212,981
Compras de mercaderías	12,938,379	11,703,474
Inventario final de existencias (Nota 11)	<u>(5,448,044)</u>	<u>(3,279,004)</u>
Costo de ventas de productos terminados	10,769,339	12,637,451
Costo de regalías (Nota 14)	9,663,278	11,731,506
Cargas diversas de gestión	-	443,418
Costo de ventas de servicios prestados	26,050,355	15,224,390
Costos generados por exportación	<u>1,475,874</u>	<u>1,822,925</u>
Costo de ventas y servicios	<u>47,958,846</u>	<u>41,859,690</u>

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Otros gastos operacionales:</u>		
Otros cargos por operaciones con compañías relacionadas	626,081	598,582
Reverso provisión para cuentas incobrables (1)	(346,512)	568,892
Otros (gastos bancarios, Impuesto a la salidad de dividas)	<u>1,196,625</u>	<u>726,243</u>
	<u>1,476,194</u>	<u>1,893,717</u>
<u>Otros ingresos operacionales</u>		
Otros ingresos (2)	<u>858,138</u>	<u>-</u>

(1) Ver Nota 10.

(2) Incluye principalmente la venta de línea de negocios "X Series" a Lenovo, negociación realizada a nivel global por US\$695,000.

**9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos locales y extranjeros (1)	6,239,264	9,532,787
IBM International Treasury Services Company (2)	<u>208,322</u>	<u>8,060,162</u>
	<u>6,447,586</u>	<u>17,592,949</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 un mes, menos 0.15%.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes (1)	12,433,400	20,998,789
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (2)	<u>(318,771)</u>	<u>(665,252)</u>
Total corriente y no corriente	<u>12,114,629</u>	<u>20,333,537</u>

(1) La antigüedad es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera corriente (hasta 60 días)	10,889,735	20,764,431
Cartera vencida (de 61 días en adelante)	<u>1,543,665</u>	<u>234,358</u>
	<u>12,433,400</u>	<u>20,998,789</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial al 1 de enero	665,252	355,571
Provisión (gasto del año)	-	568,892
Reverso de provisión	(346,512)	-
Ajuste (castigos)	<u>31</u>	<u>(259,211)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>318,771</u>	<u>665,252</u>

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**11. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Máquinas y equipos (1)	3,084,128	593,794
Partes y repuestos	<u>2,363,916</u>	<u>2,685,210</u>
	<u>5,448,044</u>	<u>3,279,004</u>
Licencia (software) para la venta	<u>1,305,901</u>	<u>3,472,645</u>
	6,753,945	6,751,649
Provisión para obsolescencia y diferencias de inventario	<u>(586,108)</u>	<u>(799,603)</u>
	<u>6,167,837</u>	<u>5,952,046</u>

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. ACTIVOS FIJOS**

Composición y movimiento:

	Terreno	Edificio	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de uso interno	Total
<b>Al 1 de enero del 2014</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)
Valoren 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>
<b>Movimiento 2014</b>						
Adiciones	-	379,302	(154,314)	224	659,926	885,138
Bajas	-	-	-	-	(64,916)	(64,916)
Depreciación de laño (Nota 7)	-	(270,140)	(86,459)	(4,495)	(964,525)	(1,325,619)
Valoren libros	<u>4,767,950</u>	<u>2,657,516</u>	<u>687,692</u>	<u>97,592</u>	<u>1,478,547</u>	<u>9,689,297</u>
<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)
Valoren libros	<u>4,767,950</u>	<u>2,657,516</u>	<u>687,692</u>	<u>97,592</u>	<u>1,478,547</u>	<u>9,689,297</u>
<b>Movimiento 2015</b>						
Adiciones	-	338,676	108,120	(224)	2,576,506	3,023,078
Bajas costo	-	-	-	-	(336,074)	(336,074)
Bajas depreciación	-	-	-	-	272,458	272,458
Retiros depreciación	-	-	-	-	68,323	68,323
Depreciación de laño (Nota 7)	-	(254,292)	(89,818)	(12,172)	(1,241,296)	(1,597,578)
Valoren libros	<u>4,767,950</u>	<u>2,741,900</u>	<u>705,994</u>	<u>85,196</u>	<u>2,818,464</u>	<u>11,119,504</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>						
Costo histórico	4,767,950	12,057,075	1,061,682	121,710	7,552,397	25,560,814
Depreciación acumulada	-	(9,315,175)	(355,688)	(36,514)	(4,733,933)	(14,441,310)
Valoren libros	<u>4,767,950</u>	<u>2,741,900</u>	<u>705,994</u>	<u>85,196</u>	<u>2,818,464</u>	<u>11,119,504</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>			
IBM World Trade Corporation (1)	Administración común	593,078	458,486
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	269,333	225,770
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	209,956	211,785
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	131,549	195,141
IBM Brasil - Industria, Maquinaria e Servicios Limitada	Administración común	205,317	180,947
IBM Singapore Pte. Ltd.	Administración común	2,863,418	1,808,728
Otras compañías relacionadas	Administración común	518,763	53,718
		<u>4,791,414</u>	<u>3,134,575</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
Soluciones y Servicios S.A.	Administración común	-	57,618

- (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 2015, la Compañía adquirió software y equipos por US\$2,931,514 (2014: US\$5,425,190) y registró regalías por US\$9,663,278 (2014: US\$11,731,506). 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 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**(b) Transacciones:**

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Importación de Bienes</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	2,931,514	5,425,190
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	13,710	13,049
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	27,521	13,701
IBM Brasil- Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	1,910	4,085
IBMSingapore Pte. Ltd.	Administración común	7,590,104	5,542,119
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	18,138	9,600
Otras	Administración común	64,495	46,238
		<u>10,647,392</u>	<u>11,053,982</u>
<u>Reembolso de gastos pagados</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	825,646	12,991
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	26,741	34,302
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	484,549	65,949
IBM Brasil- Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	125,614	134,207
IBMSingapore Pte. Ltd.	Administración común	-	-
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	90,674	40,894
Otras	Administración común	376,845	420,874
		<u>1,930,069</u>	<u>709,217</u>
<u>Pago de Regalías (1)</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	<u>9,663,278</u>	<u>11,731,506</u>
<u>Servicios recibidos</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	891,956	890,126
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	985,493	1,001,433
Soluciones y Servicios S.A.	Subsidiaria	-	443,418
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	1,107,259	921,163
IBM Brasil- Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	1,303,866	2,028,342
IBMSingapore Pte. Ltd.	Administración común	1,209	4,300
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	812,424	989,298
Otras	Administración común	2,995,075	2,946,752
		<u>8,097,283</u>	<u>9,224,832</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 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Exportación de Bienes</u></b>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	248,062	341,627
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	53,969	137,750
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	25,008	-
IBM de México S. de R. L.	Administración común	-	85,055
IBM Brasil - Industria, Maquinaria e Servicios Limitada	Administración común	85,825	121,646
IBMSingapore Pte. Ltd.	Administración común	3,286	1,445
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	49,831	67,745
Otras	Administración común	130,776	93,044
		<u>596,757</u>	<u>848,312</u>
<b><u>Reembolso de Gastos recibido</u></b>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	18,474	27,569
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	12,037	-
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	9,755	-
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	-	19,594
Otras	Administración común	24,344	2,262
		<u>64,610</u>	<u>49,425</u>
<b><u>Servicios entregados</u></b>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	263,631	489,175
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	91,654	96,567
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	72,849	-
IBM de México S. de R. L.	Administración común	-	619
IBM Brasil - Industria, Maquinaria e Servicios Limitada	Administración común	51,658	118,864
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	95,322	105,705
Otras	Administración común	260,101	233,863
		<u>835,215</u>	<u>1,044,793</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 2015 y 2014, la Compañía pago US\$1,407,548 y US\$1,141,843, 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 2015  
(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>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Crédito tributario de IVA por retenciones efectuadas	1,181,650	-
Retenciones en la fuente	939,372	975,783
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	301,665	-
	<u>2,422,687</u>	<u>975,783</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	735,769	1,486,530
Retenciones impuesto a la renta por pagar	594,996	1,199,660
	<u>1,330,765</u>	<u>2,686,190</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	<u>3,760,440</u>	<u>646,852</u>

(1) 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>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	3,760,440	646,852
Impuesto a la renta diferido: (2)		
Generación de impuesto por diferencias temporales	242,163	163,411
Impuesto a la renta años anteriores: Nota 15 (c) (i)	199,646	-
	<u>4,202,249</u>	<u>810,263</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 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2015	2014
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	376,913	2,970,375
Menos - Participación a trabajadores	<u>(56,537)</u>	<u>(445,556)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	320,376	2,524,819
Menos - Ingresos exentos y no objeto de Impuesto a la renta (i)	(3,552,179)	(254,856)
Más - Gastos no deducibles, ver Nota 15 (c)	<u>20,324,709</u>	<u>670,276</u>
Base tributaria	17,092,906	2,940,239
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>3,760,440</u></u>	<u><u>646,852</u></u>

(i) Al 31 de diciembre del 2015 incluye principalmente US\$3,017,068 por ganancia neta por reversión de provisiones.

(2) Impuesto a la renta diferido:

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

<u>2015</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Crédito (débito) a resultados</u>	<u>Saldos finales</u>
<u>Cuentas del activo</u>			
Cuentas por cobrar	204,937	(203,993)	944
Inventarios	175,913	(46,969)	128,944
Activos fijos	<u>(100,607)</u>	<u>13,563</u>	<u>(87,044)</u>
	<u>280,243</u>	<u>(237,399)</u>	<u>42,844</u>
<u>Cuentas del pasivo</u>			
Otros impuestos	10,656	4,945	15,601
Beneficios sociales	41,182	(10,781)	30,401
Otras provisiones	21,031	63,877	84,908
Provisión garantías	<u>134,095</u>	<u>(62,805)</u>	<u>71,290</u>
	<u>206,964</u>	<u>(4,764)</u>	<u>202,200</u>
Impuesto a la renta diferido activo	<u><u>487,207</u></u>	<u><u>(242,163)</u></u>	<u><u>245,044</u></u>

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2014</u>	Saldos <u>iniciales</u>	Crédito (débito) a <u>resultados</u>	Saldos <u>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	39,279	1,903	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>275,735</u>	<u>(68,771)</u>	<u>206,964</u>
Impuesto a la renta diferido activo	<u>650,618</u>	<u>(163,411)</u>	<u>487,207</u>

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

	<u>US\$</u>
Al 1 de enero de 2014	650,618
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(163,411)</u>
Al 31 de diciembre del 2014	-
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(242,163)</u>
Al 31 de diciembre del 2015	<u>245,044</u>

**(c) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2013 a 2015, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Con fecha 19 de febrero del 2016, la Compañía recibió el Oficio No. DZ9-ASOORIC16-00000129 del Servicio de Rentas Internas mediante el cual se solicita información contable, tributaria y general respecto del año 2014. Dicha información ha sido entregada a la autoridad fiscal dentro de los plazos correspondientes.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 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. Durante el 2014 se realizó la inspección contable y las observaciones a los informes periciales. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía está evaluando la presentación del informe en derecho correspondiente, así como la solicitud para que se señale una fecha para audiencia en estrados.

#### **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. Durante el año 2015, la Compañía se acogió a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos publicada en el suplemento del Registro Oficial N. 493 del 5 de mayo del 2015, en relación a la cual pagó la diferencia determinada en el Impuesto a la renta del ejercicio 2014 y redimió el 100% de interés, multas y recargos. La Compañía pagó US\$222,109, de los cuales US\$22,962 se encontraban provisionados en años anteriores, el saldo restante fue registrado en el rubro impuesto a la renta años anteriores.

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

En julio de 2014, la Compañía recibió una notificación de diferencias correspondientes ejercicio fiscal 2011. En agosto de 2014, la Compañía justificó plenamente mediante un escrito dichas diferencias detectadas, no obstante el 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 en de noviembre de 2014, demanda a la que se le asignó el juicio N. 17510-2014-0006. En febrero 2015 la Compañía presentó un escrito de prueba el cual fue proveído en marzo de 2015 por la Sala Única del Tribunal Contencioso Tributario. Durante el 2015 se realizó la inspección contable y las observaciones a los informes periciales. A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

está evaluando la presentación del informe en derecho correspondiente, así como la solicitud para que se señale una fecha para audiencia en estrados. 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.

**Consulta de valoración previa con partes relacionadas.-**

Al 30 de septiembre de 2015, la Compañía presentó al Servicio de Rentas Interna una consulta de valoración previa con partes relacionadas para la determinación de precios de transferencia con el objetivo de solicitar un límite mayor de deducibilidad de los cargos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría del año 2015. A la fecha de emisión de los estados financieros no se ha obtenido aún un pronunciamiento de la autoridad tributaria.

**(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 empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, 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 2014, 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 2015, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2015. 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, que rigen a partir del 2015, y que 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 Reformativa para la Equidad Tributaria.

Las principales reformas que afectan a la Compañía son:

- 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; y, iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- Condicionantes para la deducibilidad de valores registrados por deterioro de activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Las ganancias obtenidas por sociedades o personas naturales no residentes en el Ecuador producto de la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital, se encuentran sometidos al pago de Impuesto a la renta en un porcentaje del 22%.
- Si el accionista de la Compañía reside en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de Impuesto a la renta será del 25%, y en el caso de que su participación sea mayor al 50%, dicha tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la Compañía.
- La tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales será del 35%.
- El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se causa en las operaciones de acreditación, depósito, cheque, transferencia o giro hacia el exterior, y el pago se efectúa cuando se produzca cualquier mecanismo de extinción de obligaciones.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y los principales impactos fueron en el incremento en los gastos no deducibles de impuesto a la renta relacionados a los límites de deducibilidad en los pagos a relacionadas y como consecuencia se tuvo una pérdida en el resultado del año y por otro lado el desconocimiento de impuesto diferido de provisión por jubilación patronal y provisión de cuentas incobrables.

**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 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos Iniciales	Incrementos	Pagos y/o Utilizaciones	Saldos Finales
<b>2015</b>				
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales (1)	1,629,693	19,009,262	(19,168,546)	1,470,409
Provisión para pago de regalías (2)	2,753,709	18,500,955	(20,174,229)	1,080,435
Provisión para garantías otorgadas (3)	609,523	324,043	(609,521)	324,045
Provisión descuento canales (4)	968,005	3,091,047	(3,597,473)	461,579
Provisión cuentas por pagar (5)	627,413	18,615,647	(18,515,524)	727,536
Jubilación patronal y desahucio (8)	-	64,674	-	64,674
Otras provisiones (6)	335,416	14,849,837	(14,630,269)	554,984
	<u>6,923,759</u>	<u>74,455,465</u>	<u>(76,695,562)</u>	<u>4,683,662</u>
<u>No corrientes</u>				
Garantías recibidas (7)	69,902	-	-	69,902
Jubilación patronal y desahucio (8)	712,869	363,633	(217,201)	859,301
Otras provisiones	46,458	-	(38,448)	8,010
	<u>829,229</u>	<u>363,633</u>	<u>(255,649)</u>	<u>937,213</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>

- (1) Incluye principalmente US\$56,537 (2014: US\$445,556) de la participación a trabajadores, ver Nota 15.
- (2) Ver Nota 14 (a) (1).
- (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 distribución en base al cumplimiento de los programas establecidos.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (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.
- (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>2015</u>	<u>2014</u>
Contratos de servicios	2,963,450	9,958,140
Venta de hardware y software	<u>5,414,700</u>	<u>8,165,680</u>
	<u>8,378,150</u>	<u>18,123,820</u>

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

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento (Bonos del Gobierno)	8.68%	8.68%
Tasa de incremento salarial	4.50%	4.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Vida laboral promedio remanente	20.69	18.80
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:

**IBM DEL ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Al 1 de enero	415,469	380,712	297,400	231,608	712,869	612,320
Costo laboral por servicios actuariales	173,965	94,607	153,606	77,765	327,571	172,372
Costo financiero	21,058	16,131	15,005	11,563	36,063	27,694
Pérdida/(ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-	-	-	-	-	-
Beneficios pagados	-	(53,837)	(56,759)	-	(56,759)	(53,837)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(70,235)	(22,144)	(25,534)	(23,536)	(95,769)	(45,680)
A 31 de diciembre	<u>540,257</u>	<u>415,469</u>	<u>383,718</u>	<u>297,400</u>	<u>923,975</u>	<u>712,869</u>

**19. CAPITAL SOCIAL**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía, está representado por 5,152,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1, siendo sus accionistas IBM World Trade Corporation con 5,151,999 acciones y Word Trade Holding LLC con una acción.

En febrero de 2016 IBM World Trade Corporation realizó el traspaso del 100% de sus acciones a IBM International Group B.V.

**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 2015 será efectuada en el año 2016, 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 2015**  
(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 2015 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.

\* \* \* \*