

IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4,981,601	5,456,003
Cuentas por cobrar comerciales y otros	7	16,337,377	27,747,402
Cuentas por cobrar por contratos de leasing	8	472,846	266,103
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	448,782	313,545
Inventarios	9	1,638,243	2,273,841
Impuestos por recuperar	14	7,784,068	1,560,525
Otros activos	10	893,336	1,052,629
Total activos corrientes		32,556,253	38,670,048
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar por contratos de leasing	8	726,540	1,269,155
Activo Fijo	11	13,802,592	11,936,775
Impuesto a la renta diferido	14	351,160	204,401
Otros activos	10	464,590	293,012
Total activos no corrientes		15,344,882	13,703,343
Total activos		47,901,135	52,373,391

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


Silvia Mingramm
Gerente Financiero


Martha Martínez
Contadora

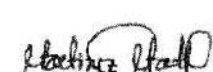
IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2017	2016
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	12	21,745,575	14,950,833
Cuentas por pagar comerciales y otros	13	1,610,665	3,399,878
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	4,771,019	5,112,197
Impuestos por pagar	15	2,340,085	1,810,836
Impuesto a la renta por pagar	15	2,300,885	3,343,513
Beneficios sociales y otras provisiones	16, 18	3,251,545	4,047,631
Ingresos diferidos	17	7,605,728	9,005,399
Total pasivos corrientes		43,625,502	41,670,287
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados y otras provisiones	16, 18	1,357,962	1,002,696
Ingresos diferidos	17	2,078,706	2,299,854
Total pasivos no corrientes		3,436,668	3,302,550
Total pasivos		47,062,170	44,972,837
PATRIMONIO			
Capital social	19	5,423,205	5,423,205
Reserva legal		1,624,305	1,624,305
Resultados acumulados		(6,208,545)	353,044
Total patrimonio		838,965	7,400,554
Total pasivos y patrimonio		47,901,135	52,373,391

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


Silvia Mingramm
Gerente Financiero


Martha Martínez
Contadora

IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por ventas y servicios	21	51,461,489	73,671,788
Costo de ventas y servicios	22	(45,683,115)	(57,652,187)
Utilidad bruta		5,778,374	16,019,601
Gastos Generales	22	(14,294,045)	(15,483,440)
Otros gastos operacionales, neto	23	(807,912)	(1,185,859)
Pérdida operacional		(9,323,583)	(649,698)
Gastos financieros, neto		(863,705)	(520,998)
Pérdida antes del impuesto a la renta		(10,187,288)	(1,170,696)
Impuesto a la renta	15	3,771,472	(3,384,157)
Pérdida neta del año		(6,415,816)	(4,554,853)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos - (Pérdidas) Ganancias actuariales	18	(145,773)	474,138
Pérdida neta y resultado integral del año		(6,561,589)	(4,080,715)

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



Silvia Mingramm
Gerente Financiero



Martha Martinez
Contadora

IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva por valuación	Por aplicación inicial de NIIF	Otros Resultados Integrales	Resultados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	5,155,000	271,205	1,624,305	402,434	2,301,054	11,582	1,718,689	11,481,269
Aumento de capital	271,205	(271,205)	-	-	-	-	-	-
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	474,138	(4,554,851)	(4,080,713)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5,426,205	-	1,624,305	402,434	2,301,054	485,720	(2,836,164)	7,400,554
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(145,771)	(6,415,816)	(6,561,587)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5,426,205	-	1,624,305	402,434	2,301,054	339,947	(9,251,986)	838,965

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


Silvia Mingramm
Gerente Financiero


Martha Martínez
Contadora

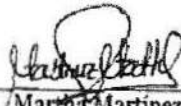
IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida antes de impuesto a la renta		(10,187,288)	(1,170,696)
Más - cargos o resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	10	2,615,375	2,062,416
Bajas de activos fijos	10	37,699	2,517
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	7	305,139	-
Provisión por deterioro cuentas por cobrar por contratos de leasing	8	-	10,665
Crédito tributario de impuesto a la renta	14	5,925,597	-
Provisión para obsolescencia y diferencias de inventario	9	-	80,488
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	17	217,504	83,088
		(1,085,974)	1,068,478
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros		11,104,886	(17,618,705)
Cuentas por cobrar por contratos de leasing		335,872	492,072
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		(135,237)	394,926
Inventarios		635,898	3,813,508
Impuestos por recuperar		(6,223,543)	862,162
Otros activos		(12,285)	(529,112)
Cuentas por pagar comerciales y otros		(1,789,213)	1,040,962
Cuentas por pagar compañías relacionadas		(341,178)	(1,471,850)
Impuestos por pagar		529,349	550,987
Provisiones		(804,096)	383,509
Beneficios a empleados		-	(85,434)
Ingresos diferidos		(1,620,819)	2,927,101
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación		593,260	(8,171,396)
Pago de intereses		(736,593)	(378,295)
Pago de impuesto a la renta		(3,343,513)	(3,760,440)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(3,486,846)	(12,310,131)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activo fijo	10	(4,518,891)	(2,882,204)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(4,518,891)	(2,882,204)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones bancarias contratadas	11	10,635,697	15,329,128
Obligaciones bancarias pagadas	11	(3,104,362)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		7,531,335	15,329,128
(Disminución) Incremento neto de efectivo		(474,402)	136,793
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		5,456,003	5,319,210
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	4,981,601	5,456,003

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


Silvia Mingramm
Gerente Financiero


Martha Martinez
Contadora

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (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 International Group B.V., una empresa domiciliada en los Países Bajos 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.

1.2 Situación económica del Ecuador

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, no ha recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado una disminución del gasto e inversiones en tecnología de información por parte de las entidades públicas y privadas en el Ecuador; para lo cual ha adoptado las siguientes medidas: optimizar el modelo comercial ampliando la cobertura a través de su red de asociados de negocios, enfocar la oferta comercial en soluciones integrales competitivas basadas en los imperativos estratégicos de la corporación, seguir ampliando el nivel de conocimiento de sus profesionales con el fin de ofrecer servicios de alto valor agregado, entre otras; con las cuales se espera una recuperación sustancial en los ingresos de la Compañía.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.3 Situación financiera de la Compañía

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por US\$11,069,249 (2016: US\$3,000,239) generado principalmente por las obligaciones financieras corrientes adquiridas para el pago de impuestos causados por reformas fiscales, y otros pagos corrientes.

En el ejercicio 2017 la Compañía generó pérdida de US\$6,561,589 (2015: US\$4,080,715) y presenta pérdidas acumuladas incluyendo el rubro de Otros Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2017 que totalizan US\$6,208,545, las que se han originado principalmente por reformas fiscales, entre otras.

El accionista principal de la Compañía ha confirmado que continuará proporcionando el apoyo financiero y operativo que pueda requerir para continuar con sus operaciones como una empresa en marcha. A fin de solventar esta situación, el principal accionista ha realizado varias acciones como un aporte equivalente a US\$2,220,000 con el objeto de absorber pérdidas acumuladas la cual fue aprobada el 23 de abril de 2018 mediante Acta de Junta Extraordinaria de Accionistas.

A pesar de los acontecimientos mencionados en el párrafo anterior la Compañía ha venido cumpliendo con los pagos acordados tanto con proveedores, instituciones financieras, y otros.

La Administración espera mejorar esta situación en los próximos años, donde se espera que continúe con la estabilización de la operación.

1.4 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de abril del 2018 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.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 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.

2.3 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.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 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 2017 y 2016, 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.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones bancarias, 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.

2.4.2 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 y otros:* 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. Las otras cuentas por cobrar están 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.
- (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.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (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) Obligaciones bancarias: Se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros, netos".
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otros: 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.
- (iii) 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.

2.4.3 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 2017 y 2016, la Compañía ha constituido provisiones que se presentan como menor valor del saldo de las cuentas por cobrar comerciales (ver Nota 7).

2.4.4 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.

2.5 Arrendamientos –

Cuando se arriendan equipos a los clientes bajo contratos de arrendamiento financiero, el valor de las cuotas a recibir es reconocido como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el valor total y el valor presente de las cuotas a recibir es reconocida como intereses diferidos. Así mismo, el activo arrendado es dado de baja e imputado al costo de venta.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando se arriendan equipos a los clientes bajo contratos de arrendamiento operativo, se registra el total de las cuotas a medida que se devengan. Los activos arrendados son depreciados en el plazo de duración del contrato respectivo. Los ingresos obtenidos por dichos arrendamientos operativos son reconocidos en una base lineal durante el período de arrendamiento.

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.

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	10
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.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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% (25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.
- (ii) 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 2017 y 2016 la Compañía registró como Impuesto a la renta el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables. (Ver Nota 15).

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (iii) 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 con 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 del 5.38% (2016: 5.44%), equivalente a la tasa de los bonos de gobierno de Estados Unidos 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.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos 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 otros resultados integrales en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones -

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

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

2.12 Reconocimiento de ingresos -

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

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

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

2.13 Cambios en las políticas contables -

A 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.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
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 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

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

2.14 Nuevas normas e interpretaciones

- NIIF 9: La Compañía ha revisado sus activos y pasivos financieros y no se espera impactos a nivel de clasificación de sus instrumentos financieros. Adicionalmente, se ha evaluado el deterioro de la cartera comercial bajo el nuevo modelo sugerido por la norma y no se estiman efectos debido a que la cartera se recupera en un periodo entre 60 y 90 días y las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendrían un impacto importante.
- NIIF 15: Las transacciones comerciales de la Compañía no son complejas y consiste en la prestación de servicios y por la venta de equipos; existe una obligación de desempeño que es claramente identificable, los precios de las transacciones en su mayoría no poseen componentes variables de corto plazo que sean previamente pactados; los costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos no son representativos.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía aplicará las nuevas reglas de forma retrospectiva a partir del 1 de enero de 2018, con los recursos prácticos permitidos por la norma. Los comparativos del año 2017 no se reexpresarán.

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 2.4.3.
- 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

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 adquirió obligaciones bancarias desde el año 2016, las cuales representan el 77% de sus pasivos financieros. La administración de la Compañía considera que el riesgo de tasas de interés es bajo debido a que los vencimientos de los créditos son en el corto plazo, sujetos a una tasa fija.

(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 2.4.3.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

	Hasta 1 año
<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
Obligaciones bancarias	21,807,923
Cuentas por pagar comerciales y otros	1,610,665
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,771,019
<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	
Obligaciones bancarias	15,067,281
Cuentas por pagar comerciales y otros	3,399,878
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,112,197

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.

Las principales fuentes de apalancamiento son las obligaciones bancarias, seguido de 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 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total.

Los ratios de apalancamiento son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones bancarias	21,745,575	14,950,833
Cuentas por pagar comerciales y otros	1,610,665	3,399,878
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,771,019	5,112,197
Total deuda	<u>28,127,259</u>	<u>23,462,908</u>
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(4,981,601)</u>	<u>(5,456,003)</u>
Deuda neta	23,145,658	18,006,905
Total patrimonio	<u>838,965</u>	<u>7,400,554</u>
Capital Total	23,984,623	25,407,459
Ratio de apalancamiento	96.50%	70.87%

Este ratio se incrementó principalmente debido a que la Compañía adquirió obligaciones financieras durante el año 2017 y 2016 para cubrir obligaciones tributarias originadas por reformas tributarias y como efecto de una morosidad en la cartera producto de la situación económica del país. Ver Nota 1.2 y 15.c.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,981,601	-	5,456,003	-
Cuentas por cobrar comerciales y otros	16,337,377	-	27,747,402	-
Cuentas por cobrar contratos de leasing	472,846	726,540	266,203	1,269,155
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	448,782	-	313,545	-
Total activos financieros	22,240,606	726,540	33,783,153	1,269,155
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones bancarias	21,745,575	-	14,950,833	-
Cuentas por pagar comerciales y otros	1,610,665	-	3,399,878	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,771,019	-	5,112,197	-
Total pasivos financieros	28,127,259	-	23,462,908	-

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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2017	2016
Bancos locales y del exterior (1)	4,975,868	4,448,719
IBM International Treasury Services Company (2)	5,733	1,007,284
	4,981,601	5,456,003

(1) Con calificaciones de riesgo de "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 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTROS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar clientes (1)	15,946,495	27,735,747
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (2)	(324,833)	(99,413)
Otras cuentas por cobrar	<u>715,715</u>	<u>111,068</u>
	<u>16,337,377</u>	<u>27,747,402</u>

(1) La antigüedad es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera no vencida corto plazo	12,520,263	20,884,100
Cartera corriente (hasta 60 días)	1,204,218	6,737,185
Cartera vencida (más de 61 días)	<u>2,222,014</u>	<u>114,462</u>
	<u>15,946,495</u>	<u>27,735,747</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero	99,413	220,771
Provisión (gasto del año)	305,139	-
Reverso de provisión	(75,792)	(120,912)
Ajuste (castigos)	<u>(3,927)</u>	<u>(446)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>324,833</u>	<u>99,413</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. CUENTAS POR COBRAR POR CONTRATOS DE LEASING

Composición:

<u>2017</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
Total de cuotas	721,573	808,649	1,530,222
Intereses diferidos	(157,067)	(82,109)	(239,176)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	(91,660)	-	(91,660)
	<u>472,846</u>	<u>726,540</u>	<u>1,199,386</u>
 <u>2016</u>			
Total de cuotas	617,400	1,508,332	2,125,732
Intereses diferidos	(242,633)	(239,176)	(481,809)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (1)	(108,665)	-	(108,665)
	<u>266,102</u>	<u>1,269,156</u>	<u>1,535,258</u>

El vencimiento de las cuentas por cobrar de los contratos de leasing es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con vencimiento hasta 1 año	472,846	266,102
Con vencimiento entre 1 y 5 años	<u>726,540</u>	<u>1,269,156</u>
	<u>1,199,386</u>	<u>1,535,258</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero	108,665	98,000
Provisión (gasto del año)	-	10,665
Reverso de provisión	<u>(17,005)</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>91,660</u>	<u>108,665</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Máquinas y equipos (1)	687	218,475
Licencia (software) para la venta	159,348	217,694
Partes y repuestos	<u>1,878,799</u>	<u>2,504,268</u>
	2,038,834	2,940,437
Provisión para obsolescencia y diferencias de inventario (2)	<u>(400,591)</u>	<u>(666,596)</u>
	<u>1,638,243</u>	<u>2,273,841</u>

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero	666,596	586,108
Provisión (gasto del año)	116,804	431,346
Otros ajustes (1)	(65,125)	-
Reverso de provisión	<u>(317,684)</u>	<u>(350,858)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>400,591</u>	<u>666,596</u>

(1) Corresponde principalmente a la reversión de reserva de Lenovo PC.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. OTROS ACTIVOS

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Costos Diferidos (1)	892,629	464,590	673,306	293,012
Otros anticipos (2)	707	-	379,323	-
	<u>893,336</u>	<u>464,590</u>	<u>1,052,629</u>	<u>293,012</u>

(1) Corresponden a los costos incurridos relacionados a contratos de prestación de servicios, los cuales son reconocidos en los resultados del año en el momento de reconocerse la venta asociada a dicho costo.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 incluye principalmente anticipo a proveedores por US\$ 372.912

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. ACTIVOS FIJOS

Composición y movimiento:

	Terreno	Edificio	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de uso interno	Total
Al 1 de enero del 2016						
Costo	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)
Valor en libros	4,767,950	2,741,900	705,994	85,196	2,818,464	11,119,504
Movimiento 2016						
Adiciones	-	249,606	(31,243)	-	2,663,841	2,882,204
Bajas costo	-	-	-	-	(1,333,459)	(1,333,459)
Bajas depreciaciones	-	-	-	-	1,330,942	1,330,942
Depreciación	-	(287,373)	(92,752)	(12,171)	(1,670,120)	(2,062,416)
Valor en libros	4,767,950	2,704,133	581,999	73,025	3,809,668	11,936,775
Al 31 de diciembre del 2016						
Costo	4,767,950	12,306,681	1,030,439	121,710	8,882,779	27,109,559
Depreciación acumulada	-	(9,602,548)	(448,440)	(48,685)	(5,073,111)	(15,172,784)
Valor en libros	4,767,950	2,704,133	581,999	73,025	3,809,668	11,936,775
Movimiento 2017						
Adiciones	-	76,318	21,790	144,677	4,276,106	4,518,891
Bajas costo	-	-	-	-	(245,805)	(245,805)
Bajas depreciaciones	-	-	-	-	208,106	208,106
Depreciación	-	(297,832)	(92,913)	(12,171)	(2,232,459)	(2,615,375)
Valor en libros	4,767,950	2,482,619	510,876	205,531	5,835,616	13,802,592
Al 31 de diciembre del 2017						
Costo	4,767,950	12,382,999	1,052,229	266,387	12,913,080	31,382,645
Depreciación acumulada	-	(9,900,380)	(541,353)	(60,856)	(7,077,464)	(17,580,053)
Valor en libros	4,767,950	2,482,619	510,876	205,531	5,835,616	13,802,592

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)****12. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Composición:

2017	Tasa de interés	Garantía	Corriente	Interés por vencer	Total
Banco Internacional S.A. (Ecuador)	7.0%	Pagaré a la orden	9,600,000	49,173	9,649,173
Citibank N.A., Sucursal Ecuador	4.4%	Pagaré a la orden	12,000,000	96,402	12,096,402
			<u>21,600,000</u>	<u>145,575</u>	<u>21,745,575</u>
2016					
Banco Internacional (Ecuador)	6.4% - 6.8%	Pagaré a la orden	12,300,000	113,333	12,413,333
Citibank, Quito - Ecuador	7.5%	Pagaré a la orden	2,500,000	37,500	2,537,500
			<u>14,800,000</u>	<u>150,833</u>	<u>14,950,833</u>

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar comerciales corresponden a saldos pendientes de pago con proveedores locales y externos, 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 2017 y 2016, 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.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(a) Saldos por cobrar:

Entidad	Relación	2017	2016
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	190,227	73,736
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	52,303	36,061
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	49,164	27,271
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	42,474	39,804
IBM World Trade Corporation	Administración común	16,096	67,751
Otras compañías relacionadas	Administración común	98,518	68,922
		<u>448,782</u>	<u>313,545</u>

(b) Saldos por pagar:

Entidad	Relación	2017	2016
<u>Cuentas por pagar:</u>			
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	796,329	521,380
IBM World Trade Corporation (1)	Administración común	2,259,111	2,405,142
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	317,221	247,810
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	322,936	319,403
IBM Singapore Pte. Ltd.	Administración común	250,506	1,399,102
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	337,892	118,734
Otras compañías relacionadas	Administración común	487,024	100,626
		<u>4,771,019</u>	<u>5,112,197</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 2017, la Compañía adquirió software y equipos por US\$1,599,647 (2016: US\$3,465,955) y registró regalías por US\$8,963,580 (2016: US\$9,670,015). Las regalías se muestran en el estado de resultados integrales en el rubro costos de ventas y servicios, y gastos generales.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(c) Transacciones:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Importación de Bienes</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	1,599,647	3,465,955
IBM Singapore Pte. Ltd.	Administración común	3,376,043	4,230,104
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	101,959	5,381
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	65,421	8,284
IBM del Uruguay, S.A.	Administración común	37,643	18,579
IBM de México S. de R. L.	Administración común	34,178	12,929
Otras	Administración común	105,434	86,782
		<u>5,320,325</u>	<u>7,828,014</u>
<u>Reembolso de gastos pagados</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	331,841	761,576
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	168,303	89,249
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	54,819	175,141
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	53,212	25,902
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	32,106	118,154
IBM Global Services Limited	Administración común	27,755	6,593
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	213,207	48,810
Otras	Administración común	117,369	197,665
		<u>998,612</u>	<u>1,423,090</u>
<u>Pago de Regalías (1)</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	<u>8,963,580</u>	<u>9,670,015</u>
<u>Servicios recibidos</u>			
IBM World Trade Corporation	Accionista	1,325,502	1,232,917
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	2,217,781	2,057,547
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	1,898,003	1,624,733
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	1,287,379	1,210,110
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	1,247,597	1,595,208
IBM Global Services Limited	Administración común	991,444	137,489
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	761,268	604,219
Otras	Administración común	783,074	867,961
		<u>10,512,048</u>	<u>9,330,184</u>

(1) Ver Nota 22.

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 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Entidad	Relación	2017	2016
Exportación de Bienes			
IBM World Trade Corporation	Accionista	108,882	303,006
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	48,921	107,214
IBM de México S. de R. L.	Administración común	33,418	92,869
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	46,004	76,540
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	26,785	56,232
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	38,141	47,635
Otras	Administración común	73,849	49,284
		<u>376,000</u>	<u>732,780</u>
Reembolso de Gastos recibido			
IBM World Trade Corporation	Accionista	43,485	26,467
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	44,386	28,751
IBM de Venezuela, S.C.A.	Administración común	21,267	1,292
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	18,388	74,939
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	-	100
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	-	276
Otras	Administración común	6,330	27,348
		<u>133,856</u>	<u>159,173</u>
Servicios entregados			
IBM World Trade Corporation	Accionista	451,470	384,624
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	246,310	42,954
IBM de Venezuela, S.C.A.	Administración común	58,170	78,689
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	59,662	376,476
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	66,145	77,894
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	51,871	30,920
Otras	Administración común	54,131	112,523
		<u>987,759</u>	<u>1,104,080</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 2017 y 2016, la Compañía pago US\$1,938,018 y US\$1,732,340, 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 2017
(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>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Crédito tributario de IVA por retenciones efectuadas	843,125	360,715
Retenciones en la fuente	1,015,346	1,199,810
Crédito tributario de Impuesto a la Renta años anteriores (1)	<u>5,925,597</u>	<u>-</u>
	<u>7,784,068</u>	<u>1,560,525</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	1,275,599	908,584
Retenciones impuesto a la renta por pagar	<u>1,064,486</u>	<u>902,252</u>
	<u>2,340,085</u>	<u>1,810,836</u>
Impuesto a la renta por pagar (2)	<u>2,300,885</u>	<u>3,343,513</u>

(1) Ver Nota 15.c).

(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>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	2,300,885	3,343,513
Impuesto a la renta diferido: (2)		
Generación de impuesto por diferencias temporales	(146,760)	40,644
Impuesto a la renta años anteriores: (Ver Nota 15 c)	<u>(5,925,597)</u>	<u>-</u>
	<u>(3,771,472)</u>	<u>3,384,157</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**(1) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida del año antes de Impuesto a la renta	(10,187,288)	(1,170,697)
Menos - Ingresos exentos y no objeto de Impuesto a la renta (i)	(525,355)	(610,589)
Más - Gastos no deducibles, Ver Nota 16 (c)	<u>21,171,209</u>	<u>16,979,072</u>
Base tributaria	10,458,566	15,197,786
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>2,300,885</u>	<u>3,343,513</u>

(2) Impuesto a la renta diferido:

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

	<u>Saldos</u> <u>iniciales</u>	<u>Crédito</u> <u>(débito) a</u> <u>resultados</u>	<u>Saldos</u> <u>finales</u>
<u>2017</u>			
<u>Cuentas del activo</u>			
Cuentas por cobrar y otros	8,335	1,230	9,565
Inventarios	146,651	(46,503)	100,148
Activos fijos	(63,890)	99,193	35,303
	<u>91,096</u>	<u>53,920</u>	<u>145,016</u>
<u>Cuentas del pasivo</u>			
Otras provisiones	26,177	124,033	150,210
Provisión garantías	87,128	(31,194)	55,934
	<u>113,305</u>	<u>92,839</u>	<u>206,144</u>
Impuesto a la renta diferido activo	<u>204,401</u>	<u>146,760</u>	<u>351,160</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2016</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Crédito (débito) a resultados</u>	<u>Saldos finales</u>
<u>Cuentas del activo</u>			
Cuentas por cobrar	944	7,391	8,335
Inventarios	128,944	17,707	146,651
Activos fijos	(87,044)	23,154	(63,890)
	<u>42,844</u>	<u>48,252</u>	<u>91,096</u>
<u>Cuentas del pasivo</u>			
Beneficios sociales	30,401	(30,401)	-
Otras provisiones	100,509	(74,332)	26,177
Provisión garantías	71,290	15,838	87,128
	<u>202,200</u>	<u>(88,895)</u>	<u>113,305</u>
Impuesto a la renta diferido activo	<u>245,044</u>	<u>(40,644)</u>	<u>204,401</u>

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

	<u>US\$</u>
Al 1 de enero de 2016	245,044
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(40,644)</u>
Al 31 de diciembre del 2016	204,401
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>146,760</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u>351,160</u>

(c) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2015 a 2017, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

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

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Solicitud de devolución de pagos de impuestos en exceso -

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 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.

En julio de 2017, el Tribunal de lo Contencioso Tributario emitió su fallo y rechazó la demanda, la Compañía solicitó aclaración sobre varios puntos de la sentencia, el Tribunal negó el pedido de aclaración por considerarlo improcedente. En ese mismo mes la Compañía presentó recurso de casación que fue ya calificado. A la fecha de presentación de los Estados Financieros se espera aún el pronunciamiento de la Corte Nacional de Justicia.

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 2016 la Compañía presentó un escrito de prueba el cual fue proveído en marzo de 2016 por la Sala Única del Tribunal Contencioso Tributario. Durante el 2016 se realizó la inspección contable y las observaciones a los informes periciales. En febrero de 2017 se recibe notificación con la reasignación del proceso a jueces distintos de los que originalmente lo conocieron. En junio 2017, se llevó a cabo la audiencia pública de estrados. A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía ha presentado una solicitud de audiencia al amparo de lo previsto por el Art. 9 del COFJ, sin que se haya respondido sobre la misma. 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.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Fiscalización de la declaración de Impuesto a la renta del 2014 -

En junio 2016, la Compañía fue notificada con la Orden de Determinación de Impuesto a la Renta N. DZ9-AGFDETC160000022, para el año fiscal 2014. En octubre de 2017 el SRI emite el Acta de Determinación No. 17201724901016791, con diferencias que determinan un Impuesto a la renta causado de US\$1,100,904, y un impuesto a la renta a pagar de US\$ 152,391, con los respectivos intereses y recargos. En noviembre 2017, la Compañía presentó un reclamo administrativo contra las glosas determinadas en el Acta de Determinación indicada.

En diciembre 2017, la Compañía fue notificada con la providencia de apertura de prueba No. 117012017PRECoo8503, concediendo un plazo de 30 días hábiles a la Compañía para presentar la prueba solicitada por el SRI y la demás que fundamente el reclamo planteado. El 14 de febrero de 2018, la Compañía presentó toda la información requerida por el SRI en la providencia N. 117012017PRECoo8503, y se encuentra a la espera de una respuesta por parte del SRI. 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. -

El 30 de septiembre del 2015, la Compañía presentó una Consulta de Valoración Previa de Precios de Transferencia, para el año 2015 y subsiguientes, con relación a las siguientes operaciones: i) Regalías por Licencias de Software, ii) Regalías por Servicio de Mantenimiento, iii) Regalías por Servicios de IT, iv) Importación de servicios GPS, infraestructura y Back office v) Importación de servicios IT.

Dicho trámite fue admitido a consulta por la Administración Tributaria y fue notificado a la Compañía mediante oficio No. 917012015OFIT002261 el 17 de noviembre de 2015.

Con fecha 22 de septiembre de 2017, la Administración Tributaria emitió el oficio de absolución N° 917012017OFIT 002284, a través del cual aprobó la metodología y valoración empleada, estableciendo supuestos críticos para la aplicación de dicha absolución y autorizando a incrementar el límite de deducibilidad de las operaciones objeto de la consulta.

El 9 de noviembre de 2017 la Compañía presentó los informes de aplicación de la consulta de valoración y las declaraciones de Impuesto a la Renta sustitutivas de los años 2015 y 2016, cumpliendo los supuestos críticos indicados en la absolución.

De acuerdo a lo aprobado la consulta de valoración previa sección 6 numeral 9 con las sustitutivas de declaraciones de Impuesto a la renta la Compañía, materializó su derecho a incrementar el límite de deducibilidad por las operaciones indicadas anteriormente, registrando al 31 de diciembre del 2017 como resultado un crédito tributario a favor de la Compañía por la suma de US\$545,097 y US\$715,607 por los años 2015 y 2016 respectivamente; y así mismo un pago en exceso por US\$2,516,541 y US\$2,148,352 por los años 2015 y 2016.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía ha dado cumplimiento a lo indicado en la "Absolución de la Consulta de Valoración Previa de Precios de Transferencia que aumenta el límite de Deducibilidad de Pagos y Regalías y Servicios a Partes Relacionadas" basado en estos hechos se concluye que los mencionados créditos son exigibles, la Compañía tiene derecho a la utilización de los mismos y a presentar una demanda por reclamo de pago en exceso de tal forma que le sea devuelto dichos valores al final del proceso.

A la fecha de presentación de los estados financieros la Compañía no ha presentado aún el debido reclamo de pago en exceso; dentro de este proceso las mencionadas declaraciones juradas se encuentran sujetas a revisión por parte de la autoridad fiscal, si bien esto genera cierta incertidumbre la Compañía considera que es probable la recuperación de los mencionados créditos. Este proceso está sujeto a cierto grado de incertidumbre por lo tanto la Administración evaluará continuamente cualquier evento que podría hacer cambiar la posición actual que ha tomado la Administración para determinar su efecto en los estados financieros.

(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 periodo 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 2018 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 2016, el que concluyó que no existían ajustes a los montos de Impuesto a la renta de ese año, y ii) el diagnóstico preliminar realizado para las transacciones del 2017, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2017. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

(e) Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la deducibilidad de provisiones de jubilación patronal y desahucio respaldados en estudios actuariales, sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas deducibles en ejercicios anteriores.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio, rubros si formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no tiene impactos relevantes con relación a los cambios establecidos en la legislación, con excepción de la aplicación de la nueva tasa de Impuesto a la renta que es del 25%.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldo Iniciales</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo Finales</u>
2017				
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales (1)	1,506,038	17,030,016	(17,336,749)	1,199,305
Provisión para garantías otorgadas (2)	396,036	302,409	(474,707)	223,738
Provisión descuento canales (3)	824,212	672,855	(829,890)	667,177
Provisión cuentas por pagar (4)	1,014,443	583,534	(961,342)	636,635
Otras provisiones (5)	306,902	3,182,468	(2,964,680)	524,690
	<u>4,047,631</u>	<u>21,771,282</u>	<u>(22,567,368)</u>	<u>3,251,545</u>
<u>No corrientes</u>				
Garantías recibidas (6)	48,220	-	-	48,220
Jubilación patronal y desahucio (7)	946,466	454,974	(91,698)	1,309,742
Otras provisiones	8,010	-	(8,010)	-
	<u>1,002,696</u>	<u>454,974</u>	<u>(99,708)</u>	<u>1,357,962</u>
	<u>Saldo Iniciales</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo Finales</u>
2016				
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales (1)	1,669,495	27,049,050	(27,212,507)	1,506,038
Provisión para garantías otorgadas (2)	324,045	640,228	(568,237)	396,036
Provisión descuento canales (3)	461,579	1,577,624	(1,214,991)	824,212
Provisión cuentas por pagar (4)	727,536	4,132,955	(3,846,048)	1,014,443
Otras provisiones (5)	524,456	7,024,504	(7,242,058)	306,902
Jubilación patronal y desahucio (7)	64,674	-	(64,674)	-
	<u>3,771,785</u>	<u>40,424,361</u>	<u>(40,148,515)</u>	<u>4,047,631</u>
<u>No corrientes</u>				
Garantías recibidas (6)	69,902	-	(21,682)	48,220
Jubilación patronal y desahucio (7)	1,358,276	-	(411,810)	946,466
Otras provisiones	8,010	-	-	8,010
	<u>1,436,188</u>	<u>-</u>	<u>(433,492)</u>	<u>1,002,696</u>

- (1) Corresponde a beneficios sociales relacionados con empleados.
- (2) Corresponde a las garantías entregadas a los clientes por la venta de equipos.
- (3) 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 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (4) Corresponde a la provisión de las facturas de proveedores pendientes de ser procesadas.
- (5) Incluye provisiones de servicios que al cierre del ejercicio fueron prestados, pero no facturados. En 2017 incluye una provisión por pérdidas esperadas por un contrato oneroso por US\$276,731.
- (6) Garantías recibidas de clientes por prestación de servicios.
- (7) Ver Nota 18.

17. INGRESOS DIFERIDOS

- a) Composición de los ingresos diferidos por línea de negocios en el corto plazo:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Contratos de servicios	1,688,047	1,745,851
Contratos de mantenimiento	737,692	718,486
Contratos de uso de licencia de software	4,734,822	5,564,224
Venta de hardware	39,900	543,101
Contratos de garantía extendida	376,573	405,043
Otros	28,694	28,694
	<u>7,605,728</u>	<u>9,005,399</u>

- b) Composición de los ingresos diferidos por línea de negocios en el largo plazo:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Contratos de mantenimiento	581,215	864,846
Contratos de uso de licencia de software	1,187,174	1,435,008
Venta de hardware	310,317	-
	<u>2,078,706</u>	<u>2,299,854</u>

18. BENEFICIOS DE EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento (Bonos del Gobierno EEUU)	5.38%	5.44%
Tasa de incremento salarial	2.19%	1.64%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Vida laboral promedio remanente	20.38	20.44
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:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Al 1 de enero	513,253	892,921	433,213	539,049	946,466	1,422,950
Costo laboral por servicios actuariales	164,106	166,660	105,063	110,095	269,169	276,755
Costo financiero	22,966	18,286	17,066	15,559	40,032	33,845
Pérdida/(ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	99,758	(321,753)	46,015	(152,385)	145,773	(474,138)
(Beneficios pagados)	-	(85,434)	-	-	-	(85,434)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(49,514)	(157,427)	(42,184)	(79,085)	(91,668)	(227,512)
A 31 de diciembre	750,569	511,253	559,173	433,213	1,309,742	946,466

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costo laboral por servicios actuariales	164,106	166,660	105,063	110,094	269,169	276,755
Costo financiero	22,966	18,286	17,066	15,559	40,032	33,845
(Beneficios pagados)	-	(85,434)	-	-	-	(85,434)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(49,514)	(157,427)	(42,184)	(79,085)	(91,668)	(227,512)
	137,558	(57,914)	79,945	55,568	217,503	(2,346)

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Pérdida/(ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	99,758	(321,753)	46,015	(152,385)	145,773	(474,138)
	99,758	(321,753)	46,015	(152,385)	145,773	(474,138)

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía, está representado por 5,423,205 acciones ordinarias de valor nominad US\$1, siendo sus accionistas IBM International Group B.V. con 2016: 5,423,204 acciones y Word Trade Holding LLC con una acción.

20. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

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.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por venta de equipos	8,425,385	20,445,246
Ingresos por prestación de servicios	31,700,444	37,102,015
Ingresos por venta de software	11,106,913	15,800,636
Ingresos por financiamiento (1)	228,747	323,891
	<u>51,461,489</u>	<u>73,671,788</u>

(1) Corresponde principalmente a intereses ganados por arrendamiento de equipos

22. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de bienes	9,460,323	17,689,616
Costo de regalías (1)	8,963,580	9,670,015
Gastos de beneficios a empleados	5,046,234	5,982,613
Gastos en proyectos	4,840,527	4,484,363
Costo de servicios	26,910,091	30,732,237
Otros gastos de venta y administración	2,141,030	2,514,367
Depreciación del año (2)	2,615,375	2,062,416
	<u>59,977,160</u>	<u>73,135,627</u>

(1) Ver Nota 14.

(2) La depreciación se clasifica por costo por US\$2,571,484 (2016: US\$1,962,488) y gasto por US\$43,891 (2016: US\$99,928). Ver Nota 11.

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**Movimiento del costo de ventas y servicios:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario inicial de existencias	2,722,743	5,448,044
Compras de mercaderías	8,617,066	14,964,315
Inventario final de existencias (Nota 9)	<u>(1,879,486)</u>	<u>(2,722,743)</u>
Costo de ventas de productos terminados	9,460,323	17,689,616
Costo de regalías (1)	6,741,218	7,267,847
Costo de ventas de servicios prestados	<u>29,481,574</u>	<u>32,694,724</u>
Costo de ventas y servicios	<u>45,683,115</u>	<u>57,652,187</u>

- (1) Las regalías se clasifican en costo por US\$6,741,218 (2016: US\$7,267,847) y gasto por US\$2,222,363 (2016: US\$2,402,168). Ver Nota 14 y 22.

23. OTROS GASTOS OPERACIONALES, NETOS**Composición:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Otros gastos (ingresos) operacionales:</u>		
Otros gastos financieros	920,624	1,056,402
Provisión para cuentas incobrables (1)	305,139	10,665
Otros ingresos por recuperación de cartera incobrable (1)	(92,797)	(120,912)
Otros Ingresos por arrendamiento	(619,783)	(608,837)
Otros gastos	<u>294,729</u>	<u>848,541</u>
	<u>807,912</u>	<u>1,185,859</u>

- (1) Ver Nota 7.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

24. GARANTIAS

La Compañía mantiene como política de controlar las garantías otorgadas a través de sus cuentas de orden.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están vigentes garantías constituidas por:

<u>Entidad emisora</u>	<u>Tipo garantía</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Citibank Sucursal Ecuador NA	Garantía de Fiel Cumplimiento	6,919,624	6,178,693
Banco Internacional	Garantía de Fiel Cumplimiento	-	70,657
		<u>6,919,624</u>	<u>6,249,350</u>

Corresponde a garantías entregadas para el cumplimiento de contratos por prestación de servicios a entidades públicas o privadas que en los acuerdos de negociación soliciten dicha garantía previo a la suscripción del contrato.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros separados o que requieran revelación, con excepción de lo indicado en la Nota 1.3.

* * * *