

IBM DEL ECUADOR C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012

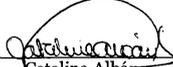


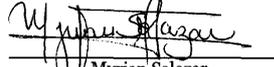
IBM DEL ECUADOR C.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2012	2011	PASIVOS	Nota	2012	2011
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	11,311,645	1,075,269	Cuentas por pagar		871,764	837,738
Cuentas por cobrar comerciales	8	18,378,897	15,949,530	Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9	5,286,243	4,484,549
Existencias	10	1,839,472	1,414,200	Provisiones para beneficios sociales	14	1,378,922	503,555
Otras cuentas por cobrar		314,819	82,721	Otros beneficios a empleados y funcionarios		1,311,118	688,203
Impuestos por recuperar	11	1,104,084	1,046,372	Impuestos por pagar	17	3,574,540	2,672,317
Total activos corrientes		32,948,917	19,568,092	Provisión para pago de regalías	14	1,516,484	1,557,007
Activos no corrientes				Provisión para garantías otorgadas	14	798,150	528,110
Inmuebles, mobiliario y equipo	12	9,780,779	9,101,827	Otras cuentas por pagar	15	1,663,936	1,215,868
Impuesto a la renta diferido	13	536,072	315,244	Ingresos diferidos	16	9,393,772	4,661,713
Otros activos		842,200	753,727	Total pasivos corrientes		25,794,929	17,149,060
Total activos no corrientes		11,159,051	10,170,798	Pasivos no corrientes			
TOTAL ACTIVOS		44,107,968	29,738,890	Otras cuentas por pagar	15	349,903	349,903
				Ingresos diferidos	16	3,085,098	1,879,767
				Provisión para beneficios jubilatorios del personal	14	655,354	529,342
				Otros beneficios a empleados y funcionarios		-	17,315
				Total pasivos no corrientes		4,090,355	2,776,327
				PATRIMONIO			
				Capital social	18	5,152,000	5,152,000
				Aportes futuras capitalizaciones		271,205	271,205
				Reservas		861,877	725,725
				Resultados acumulados		7,937,602	3,664,573
				Total patrimonio		14,222,684	9,813,503
				TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		44,107,968	29,738,890

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


Catalina Albán
Gerente Financiera


Myrian Salazar
Contadora

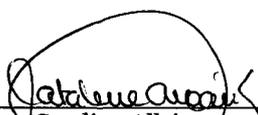


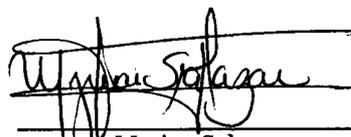
IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por ventas y servicios	20	69,569,953	42,462,673
Costos de ventas y servicios	21	<u>(48,264,357)</u>	<u>(31,013,033)</u>
Utilidad bruta		21,305,596	11,449,640
Gastos de venta	22	(8,925,890)	(5,538,381)
Gastos de administración	23	(2,775,519)	(2,514,559)
Ingresos diversos	24	2,695,839	1,728,361
Gastos diversos	25	(5,775,253)	(3,266,816)
Ingresos financieros		75,577	64,646
Gastos financieros	26	<u>(17,175)</u>	<u>(53,201)</u>
Resultados antes de impuesto a la renta		6,583,175	1,869,690
Impuesto a la renta corriente	13	(1,795,422)	(679,697)
Impuesto a la renta diferido	13	<u>220,828</u>	<u>173,525</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>5,008,581</u></u>	<u><u>1,363,518</u></u>

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


Catalina Albán
Gerente Financiera


Myrian Salazar
Contadora



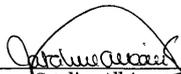
IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados		Resultados	Total
				Reserva por valuación	Por aplicación inicial de NIIF		
Saldos al 1 de enero de 2011	5,152,000	271,205	88,518	402,434	2,301,054	339,922	8,555,133
Resolución de la Junta General de Accionistas del 19 de agosto del 2011:							
- Reserva legal (Nota 3 literal m)	-	-	234,773	-	-	(234,773)	-
- Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(105,148)	(105,148)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	1,363,518	1,363,518
Saldos al 31 de diciembre de 2011	5,152,000	271,205	323,291	402,434	2,301,054	1,363,519	9,813,503
Resolución de la Junta General de Accionistas del 13 de octubre del 2012:							
- Reserva legal (Nota 3 literal m)	-	-	136,152	-	-	(136,152)	-
- Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(599,400)	(599,400)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	5,008,581	5,008,581
Saldos al 31 de diciembre de 2012	5,152,000	271,205	459,443	402,434	2,301,054	5,636,548	14,222,684

(1) Ver Nota 18.

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


Catalina Alban
Gerente Financiera

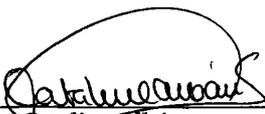

Myrian Salazar
Contadora

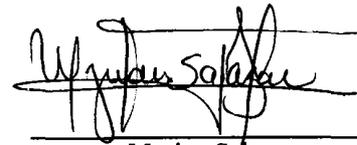
IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	5,008,581	1,363,518
Mas (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación del año	931,451	524,833
Impuesto diferido	(220,828)	(173,525)
Provisión para cuentas incobrables	350,263	460,373
Provisión para obsolescencia de inventarios	412,543	92,632
Provisión para pago de regalías	10,884,863	6,871,899
Provisión para garantías otorgadas	798,150	528,110
Provisión para beneficios jubilatorios del personal	220,062	57,698
	<u>18,385,084</u>	<u>9,725,538</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(2,779,631)	(6,486,888)
Existencias	(837,815)	279,622
Cuentas por pagar	34,026	(55,399)
Compañías relacionadas	801,694	308,213
Beneficios sociales	875,368	35,029
Otros beneficios a funcionarios y empleados	605,602	396,795
Otros impuestos	902,222	754,590
Provisión para pago de regalías	(10,925,386)	(5,823,188)
Provisión para garantías otorgadas	(528,110)	(347,382)
Otras cuentas por pagar	448,068	245,712
Ingresos diferidos	5,937,389	2,117,580
Beneficios jubilatorios del personal	(94,050)	15
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>12,824,461</u>	<u>1,150,237</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inmuebles, mobiliario y equipos, neto	(1,610,403)	(1,329,735)
Otros activos, neto	(378,282)	(144,856)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,988,685)</u>	<u>(1,474,591)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos e intereses bancarios	-	-
Pago de dividendos a matriz	(599,400)	(105,148)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(599,400)</u>	<u>(105,148)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	10,236,376	(429,502)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1,075,269</u>	<u>1,504,771</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>11,311,645</u></u>	<u><u>1,075,269</u></u>

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


Catalina Albán
Gerente Financiera


Myrian Salazar
Contadora

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones -

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

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

1.2 Autorización de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido emitidos con la autorización de fecha 4 del abril del 2013 por la Administración de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Período contable

Los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2012 se presentan de manera comparativa con los correspondientes estados financieros al 31 de diciembre de 2011.

b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía están 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 bajo el criterio del costo histórico.

c) Estimaciones

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a las NIIF requiere que se realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados, y de los activos y pasivos

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

La Administración de la Compañía realiza estimaciones para calcular, las depreciaciones y amortizaciones, el valor recuperable de los activos no corrientes, el cargo por impuesto a la renta y las provisiones para cuentas de cobranza dudosa. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y valuaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 5. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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 lo aplicable, 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 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIF 1	Enmienda, 'Adopción por primera vez' - Tratamiento de intereses de préstamos con el Gobierno.	1 de enero del 2013
NIF 7	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Nuevas divulgaciones para facilitar la comparación entre entidades que preparan estados financieros bajo NIF y aquellas que los preparan bajo Principios Americanos.	1 de enero del 2013
NIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015
NIF 10	Estados financieros consolidados' - Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIF 13	'Medición del valor razonable' - Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013

La Administración está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de las actividades de la Compañía, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Consolidación de estados financieros

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

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende los saldos de efectivo y de depósitos a la vista en instituciones financieras y otras inversiones de corto plazo y alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses.

c) Cuentas por cobrar y provisión para cuentas de cobranza dudosa -

Las cuentas por cobrar se reconocen a su valor razonable menos la provisión para cuentas de cobranza dudosa. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus términos originales. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de reestructuración financiera y el incumplimiento o falta de pago (más de 360 días de vencidos). El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de cobranza dudosa y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integrales en el rubro gastos de administración. Una cuenta por cobrar es considerada incobrable, cuando se han agotado todas las acciones legales para su recuperabilidad, se elimina de los estados financieros contra la estimación por deterioro para cobranza dudosa previamente reconocida. Los recuperos posteriores de montos previamente eliminados de los estados financieros se reconocen con crédito al estado de resultados integrales.

d) Existencias -

Las existencias se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina por el método del Precio 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 las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión para desvalorización de existencias con cargo a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

e) Activos y pasivos financieros -

Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de las características y del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y otros pasivos financieros. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Compañía mantiene pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”.

Los “préstamos y cuentas por cobrar”, representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, estos activos financieros incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los “otros pasivos financieros”, se encuentran representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar, cuentas por pagar a relacionadas, y otras cuentas por pagar. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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.

Reconocimiento y medición -

Los “préstamos y cuentas por cobrar” y los “otros pasivos financieros” se registran a su costo amortizado por el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de la desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros. Las pruebas de deterioro sobre las cuentas por cobrar se describen en la Nota 4 y 5.1.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

f) Inmuebles, mobiliario y equipo -

Las partidas del rubro inmuebles, mobiliario y equipo están registradas al costo, neto de la depreciación acumulada. El costo inicial de estas partidas comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de uso.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de Inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados por separado, castigándose el valor en libros del componente. Otros gastos posteriores se capitalizan si se espera que surjan beneficios económicos futuros. Todos los otros gastos, incluyendo gastos de reparación y mantenimiento, se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su valor recuperable estimado, éste es reducido a dicho valor (Nota 2 g).

La depreciación de estos activos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo durante el estimado de su vida útil.

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	20 -50
Equipos, instalaciones y muebles y enseres	5-10
Equipos diversos de uso interno	3-5

La vida útil y el valor residual de los activos se revisa y ajusta, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. Los terrenos no se deprecian.

El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados se eliminan de sus respectivas cuentas y cualquier utilidad o pérdida que resulte de su disposición se afecta a los resultados del ejercicio.

g) Deterioro de activos no financieros -

Los activos de la Compañía están sujetos a depreciación por lo que se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o de su valor de uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Si el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, se reconoce una provisión para reflejar el activo a su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados. Pérdidas por deterioro se recuperan si se ha producido algún cambio en las circunstancias que sustentaron las estimaciones usadas para determinar el valor recuperable de los activos y se recuperan en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor que se le habría determinado, neto de depreciación, como si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

h) Impuesto a la renta e impuesto diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y 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

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

integrales o directamente en el patrimonio.

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 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% del activo total.

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 2012 y 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% (2011: 24%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona 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.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

i) Participación de los empleados en las utilidades -

El 15% de las utilidades gravables del año que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados contables del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

En los años 2012 y 2011, la compañía provisionó el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades gravables del año, y de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, distribuyó este beneficio en favor de los empleados que prestan servicios a la Compañía.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

j) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es más que probable que se requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación y es posible determinar su monto confiablemente.

k) Pasivos y activos contingentes -

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se exponen en notas, a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

l) Beneficios jubilatorios del personal (Jubilación patronal y desahucio)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a resultados del ejercicio 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 se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4%.

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 de los años 2012 y 2011 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

m) Reservas -

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.

Por valuación

Esta reserva se originó en el revalúo técnico de los inmuebles que se realizó en fechas anteriores a la de transición. El saldo acreedor de la reserva por valuación podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

n) Resultados acumulados - Ajustes por aplicación inicial de "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados por aplicación de NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

o) Ingresos diferidos -

Bajo este rubro se presentan los ingresos por concepto de venta de equipos, programas computacionales y prestación de servicios que al 31 de diciembre de cada año no se encuentran realizados de acuerdo a los criterios mencionados en la siguiente nota.

p) Reconocimiento de ingresos y gastos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de los ingresos por venta de bienes y servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Los ingresos se reconocen como sigue:

- Los ingresos por venta de equipos se reconocen cuando la Compañía ha entregado los bienes al cliente, el cliente los ha aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.
- Los ingresos por servicios se reconocen cuando el servicio ha sido brindado y durante el plazo de los contratos.
- Los gastos por regalías se reconocen cuando se devengan los ingresos relacionados.

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 (que comprende el riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero.

El Departamento de Tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La Tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Riesgo de mercado

Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. Los intereses que devengan los activos y pasivos financieros son sustancialmente fijos.

b) Riesgo de crédito

La Compañía no muestra concentración de créditos. La Compañía ha establecido políticas para asegurar que la venta de bienes y servicios se efectúa a clientes con adecuada historia de crédito.

El riesgo de las cuentas por cobrar proveniente de la actividad de la Compañía es históricamente muy limitado. Los clientes de la Compañía, en su gran mayoría, son clientes con prestigio e historial de pago que permiten realizar una evaluación certera de la incobrabilidad de la cartera.

El crédito que se otorga a los clientes es de: a) 60 días a los mayoristas, los que tienen un contrato de financiamiento cubierto con garantías; b) 30 días a los demás clientes que han mantenido una buena relación crediticia con la Compañía; y c) 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.

A continuación se presenta un detalle de las garantías que los mayoristas han entregado a la Compañía, al 31 de diciembre, para respaldar su línea de crédito:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Garantías obtenidas por Canales	4,399,943	4,550,000

La Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio, cuya calificación de riesgos independientes sean como mínimo de "A"; asimismo, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera. En consecuencia, la Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

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, ver a continuación:

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Menos de</u> <u>3 meses</u>	<u>Entre 3 meses</u> <u>y 1 año</u>	<u>Mas de</u> <u>1 año</u>
<u>Al 31 de diciembre 2012</u>			
Cuentas por pagar	871,764	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,286,243	-	-
Otras cuentas por pagar	1,663,936	-	349,903
<u>Al 31 de diciembre 2011</u>			
Cuentas por pagar	837,738	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,484,549	-	-
Otras cuentas por pagar	1,215,868	-	349,903

4.2 Administración del riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía 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.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

Durante los años 2012 y 2011 la Compañía ha generado los suficientes flujos de efectivo para atender sus obligaciones operacionales, sin la necesidad de recurrir al endeudamiento financiero a través de sobregiros y préstamos con instituciones financieras.

5. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a sus resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados se presentan a continuación:

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

5.1 Provisión para cuentas de cobranza dudosa

La Administración de la Compañía efectúa provisiones para cuentas de cobranza dudosa sobre la base del historial crediticio de sus clientes, el nivel de recuperación y de morosidad de la cartera de clientes y el incremento de sus transacciones.

5.2 Revisión de valores en libros y provisión para deterioro

La Compañía estima que el valor de sus activos permanentes se recuperará en el curso normal de sus operaciones. Su estimado se sustenta en proyecciones sobre volúmenes de ventas y supuestos sobre precios futuros de sus productos y servicios. A la fecha de los estados financieros las proyecciones disponibles de estas variables muestran tendencias favorables a los intereses de la Compañía.

5.3 Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,311,645	-	1,075,269	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	18,378,897	-	15,949,530	-
Otras cuentas por cobrar	314,819	-	82,721	-
Total activos financieros	<u>30,005,361</u>		<u>17,107,520</u>	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar	871,764	-	837,738	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,286,243	-	4,484,549	-
Otras cuentas por pagar	1,663,936	349,903	1,215,868	349,903
Total pasivos financieros	<u>7,821,943</u>	<u>349,903</u>	<u>6,538,155</u>	<u>349,903</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basado en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libro incluidos en los estados de situación financiera:

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Valor libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,311,645	11,311,645	1,075,269	1,075,269
Cuentas por cobrar comerciales	18,378,897	18,378,897	15,949,530	15,949,530
Otras cuentas por cobrar	314,819	314,819	82,721	82,721
Total activos financieros	<u>30,005,361</u>	<u>30,005,361</u>	<u>17,107,520</u>	<u>17,107,520</u>
Cuentas por pagar	871,764	871,764	837,738	837,738
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,286,243	5,286,243	4,484,549	4,484,549
Otras cuentas por pagar	2,013,839	2,013,839	1,565,771	1,565,771
Total pasivos financieros	<u>8,171,846</u>	<u>8,171,846</u>	<u>6,888,058</u>	<u>6,888,058</u>

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde a su valor razonable.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos locales y extranjeros	3,268,022	679,490
IBM International Treasury Services Company (1)	<u>8,043,623</u>	<u>395,779</u>
	<u>11,311,645</u>	<u>1,075,269</u>

- (1) Comprenden inversiones con vencimientos no mayores a 30 días, que devengan una tasa de interés anual de aproximadamente 0.05% (2011: 1.5%).

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes (1)	18,859,522	16,465,721
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (2)	<u>(480,625)</u>	<u>(516,191)</u>
	<u>18,378,897</u>	<u>15,949,530</u>

(1) El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vigentes	13,776,430	16,212,609
Vencidas hasta 30 días	3,416,763	-
Vencidas mayores a 30 días	<u>1,666,329</u>	<u>253,112</u>
	<u>18,859,522</u>	<u>16,465,721</u>

(2) El movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa por los años terminados el 31 de diciembre fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	516,191	56,936
Provisión	350,263	460,373
Castigos	<u>(385,829)</u>	<u>(1,118)</u>
Saldo final	<u>480,625</u>	<u>516,191</u>

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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****31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de las cuentas por pagar a compañías relacionadas, es el siguiente:

	Saldos iniciales	Adiciones	Deducciones	Saldos finales
<u>2012</u>				
IBM World Trade Corporation (1)	2,047,670	20,188,974	(19,852,788)	2,383,856
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	222,296	987,478	(1,050,821)	158,953
Soluciones y Servicios S.A.	122,497	324,421,941	(324,276,449)	267,988
IBM de México S. de R. L.	18,455	12,915	(21,925)	9,444
IBM Argentina S.R.L.	404,902	2,127,002	(2,359,010)	172,893
IBM del Perú S.A.C.	241,569	2,077,105	(1,923,461)	395,213
Otras	1,427,160	13,660,291	(13,189,556)	1,897,895
	<u>4,484,549</u>	<u>363,475,706</u>	<u>(362,674,011)</u>	<u>5,286,243</u>
<u>2011</u>				
IBM World Trade Corporation (1)	2,259,186	11,376,395	(11,587,911)	2,047,670
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	402,924	1,085,717	(1,266,345)	222,296
Soluciones y Servicios S.A.	153,717	4,616,676	(4,647,897)	122,497
IBM de México S. de R. L.	9,703	72,104	(63,352)	18,455
IBM Argentina S.R.L.	247,734	1,803,007	(1,645,839)	404,902
IBM del Perú S.A.C.	100,001	765,480	(623,912)	241,569
Otras	1,003,071	8,264,048	(7,839,959)	1,427,160
	<u>4,176,336</u>	<u>27,983,427</u>	<u>(27,675,215)</u>	<u>4,484,549</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 2012 la Compañía adquirió software y equipos por US\$14,050,286 (2011: US\$8,078,869) y registró regalías por US\$10,884,863 (2011: US\$6,871,899). Las regalías se muestran en el estado de resultados integrales en el rubro costos de ventas y servicios.

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

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

Al 31 de diciembre del 2012, la remuneración al personal gerencial ascendió a US\$924,245 (2011: US\$439,027).

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El detalle de las transacciones con compañías relacionadas es el siguiente:

Sociedad	Relacion	Transaccion	2012	2011
Ingresos				
IBM World Trade Corporation	Parte del grupo	Exportacion Bienes	252,831	211,893
		Servicios	968,763	876,070
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Parte del grupo	Reembolso Gastos	154,191	65,842
		Exportacion Bienes	32,160	20,875
		Servicios	131,434	34,576
IBM de México S. de R. L.	Parte del grupo	Reembolso Gastos	3,210	-
		Exportacion Bienes	37,698	52,821
		Servicios	46,305	9,253
IBM Argentina S.R.L.	Parte del grupo	Reembolso Gastos	1,076	-
		Exportacion Bienes	1,858	16,831
		Servicios	270,484	92,416
IBM del Perú S.A.C.	Parte del grupo	Reembolso Gastos	2,559	-
		Exportacion Bienes	91,904	22,300
		Servicios	107,895	39,165
Otras	Parte del grupo	Reembolso Gastos	5,525	5,378
		Exportacion Bienes	125,028	55,042
		Servicios	434,597	209,749
		Reembolso Gastos	<u>28,319</u>	<u>16,151</u>
			2,695,839	1,728,362
Egresos				
IBM World Trade Corporation	Parte del grupo	Importacion bienes	14,050,286	8,078,869
		Servicios	1,186,244	1,155,455
		Reembolso Gastos	203,679	14,439
		Regalias	10,884,863	6,871,899
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Parte del grupo	Importacion bienes	2,234	18,179
		Servicios	1,133,648	1,155,443
		Reembolso Gastos	52,162	7,282
Soluciones y Servicios S.A.	Subsidiaria	Servicios	2,173,014	1,819,320
IBM de México S. de R. L.	Parte del grupo	Importacion bienes	333	59,388
		Servicios	77,738	60,149
		Reembolso Gastos	257	-
IBM Argentina S.R.L.	Parte del grupo	Importacion bienes	1,790	28,911
		Servicios	1,704,435	1,504,455
		Reembolso Gastos	527,246	358,677
IBM del Perú S.A.C.	Parte del grupo	Importacion bienes	50,407	40,412
		Servicios	1,977,167	771,983
		Reembolso Gastos	304,230	21,474
Otras	Parte del grupo	Importacion bienes	7,602,940	4,343,432
		Servicios	2,320,908	2,164,935
		Reembolso Gastos	<u>168,844</u>	<u>96,565</u>
			44,422,426	28,571,267

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. EXISTENCIAS

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Máquinas y equipos (1)	755,666	93,316
Partes y repuestos	<u>1,525,886</u>	<u>1,687,411</u>
	2,281,552	1,780,727
Provisión para obsolescencia y diferencias de inventario	<u>(442,080)</u>	<u>(366,527)</u>
	<u><u>1,839,472</u></u>	<u><u>1,414,200</u></u>

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

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no existen gravámenes sobre los inventarios.

11. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones de Impuesto a la renta	1,104,084	1,024,876
Retenciones efectuadas en el exterior	<u>-</u>	<u>21,496</u>
	<u><u>1,104,084</u></u> (1)	<u><u>1,046,372</u></u> (1)

(1) Incluye principalmente: i) retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por US\$938,742 (2011: US\$608,009) que son utilizadas como crédito tributario y deducidas del Impuesto a la renta causado en las declaraciones del 2012 y 2011, presentadas durante el 2012 y 2011, respectivamente, ii) retenciones efectuadas en años anteriores, sobre las cuales la Compañía ha presentado al Servicio de Rentas Internas las solicitudes de devolución correspondientes (Nota 13).

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta inmuebles, mobiliario y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, es el siguiente:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Activos en Tránsito</u>	<u>Muebles, y enseres vehículos</u>	<u>Equipos de uso interno</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2011						
Costo	4,767,950	11,151,813	-	320,184	1,214,242	17,454,189
Depreciación acumulada	-	(8,125,316)	-	(150,359)	(881,589)	(9,157,264)
Costo neto	4,767,950	3,026,497	-	169,825	332,653	<u>8,296,925</u>
Movimiento 2011						
Adiciones	-	-	-	-	1,468,587	1,468,587
Deducciones	-	-	-	-	(138,853)	(138,853)
Depreciaciones, netas	-	(234,662)	-	(18,190)	(271,980)	(524,833)
Costo neto	4,767,950	2,791,835	-	151,635	1,390,408	9,101,827
Al 31 de diciembre de 2011						
Costo	4,767,950	11,151,813	-	320,184	2,543,977	18,783,924
Depreciación acumulada	-	(8,359,978)	-	(168,549)	(1,153,569)	(9,682,097)
Costo neto	4,767,950	2,791,835	-	151,635	1,390,408	<u>9,101,827</u>
Movimiento 2012						
Adiciones	-	156,401	-	71,858	1,435,071	1,663,329
Deducciones	-	-	-	(46,012)	(6,914)	(52,926)
Depreciaciones, netas	-	(211,211)	-	21,312	(741,552)	(931,451)
Costo neto	4,767,950	2,737,025	-	198,792	2,077,012	9,780,779
Al 31 de diciembre de 2012						
Costo	4,767,950	11,308,214	-	346,030	3,972,133	20,394,327
Depreciación acumulada	-	(8,571,189)	-	(147,238)	(1,895,121)	(10,613,547)
Costo neto	4,767,950	2,737,025	-	198,792	2,077,012	<u>9,780,779</u>

Al 31 de diciembre de 2012 los activos totalmente depreciados que se encuentran en uso ascienden a US\$1,511,873 (2011: US\$461,352). El costo neto de los activos dados de baja durante 2012 asciende a US\$2,847 (2011: US\$1,063).

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. IMPUESTO A LA RENTA Y CONTINGENCIAS

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros los ejercicios fiscales 2009 a 2012 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Solicitudes de devolución de pagos de impuestos en exceso -

- a) En el 2005, la Compañía presentó una solicitud de devolución de pago en exceso correspondiente al Impuesto a la renta del ejercicio económico 2003 por US\$276,916. Este reclamo fue aprobado parcialmente por las autoridades respectivas mediante resolución emitida el 6 de enero del 2006, por lo cual la Compañía interpuso una demanda de impugnación en contra de la referida resolución por los US\$110,203 que no fueron reconocidos. A la fecha de emisión de este informe este asunto se encuentra en proceso de dictamen de sentencia en el Tribunal Distrital de lo Fiscal.
- b) Durante el año 2006, la Compañía presentó una solicitud de devolución de pago en exceso correspondiente al Impuesto a la renta del ejercicio económico del 2004, por US\$243,937. El 25 de abril del 2007, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. 117012007RRECO11838 a través de la cual aceptó parcialmente la pretensión de lo indebidamente pagado en el ejercicio económico 2004, reconociéndose la cantidad de US\$188,797 y la diferencia, esto es el valor de US\$55,139 no fue reconocido por el SRI, motivo por el cual la Compañía inició una acción contencioso tributaria. A la fecha de emisión de estos estados financieros, este asunto se encuentra en proceso de dictamen de sentencia en el Tribunal Distrital de lo Fiscal.
- c) Durante el 2007, la Compañía interpuso un reclamo administrativo de pago indebido, tendiente al reintegro de US\$220,857 pagados indebidamente por concepto de Impuesto a la renta correspondiente al 2006. El 11 de junio del 2008, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. 117012008RRECO07972, a través de la cual se aceptó parcialmente la pretensión de lo indebidamente pagado en el ejercicio económico 2006, reconociéndose la cantidad de US\$160,277. Con fecha 9 de julio del 2008, la Compañía interpuso una demanda de impugnación en contra de la referida resolución por los US\$60,580 que no fueron reconocidos. Con fecha 7 de julio de 2010 la Segunda Sala del Tribunal Distrital, resolvió aceptar parcialmente lo impugnado por IBM, por el valor de US\$16,482. La diferencia de US\$ 43,753 fue impugnada mediante recurso de casación por IBM en la Corte Nacional de Justicia. El 20 de junio de 2012, la Corte Nacional de Justicia, mediante sentencia al recurso de casación, negó el reclamo realizado por la Compañía de dicho monto.

Los asesores de la Compañía consideran que el resultado de los reclamos detallados en los párrafos a) y b) anteriores, los cuales totalizan US\$165,342 (2011: US\$209,095) y que han sido registrados en el rubro "Impuestos por recuperar", serán favorables para la Compañía; en función de ello no se ha provisionado valor alguno con relación a estos procesos.

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 inició el proceso de impugnación. A la fecha de emisión de

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

los estados financieros, este proceso se encuentra en etapa de observación a los informes periciales en el Tribunal Distrital de lo Fiscal.

Fiscalización de la declaración de Impuesto a la renta del 2005 -

El 26 de febrero del 2010 mediante Acta de Determinación No. 1720110100022, el Servicio de Rentas Internas determinó obligaciones tributarias a la Compañía por concepto de Impuesto a la renta del ejercicio económico 2005 por un valor de US\$39,599. Con fecha, 25 de marzo del 2010 la Compañía impugnó ciertos aspectos de la mencionada Acta de Determinación vía administrativa. Con fecha 31 de agosto de 2010, mediante providencia No. 117012011PREC003410, el Servicio de Rentas Internas suspendió el reclamo de impugnación parcial e inició una Determinación Complementaria. Con fecha 27 de junio de 2011 mediante Acta Borrador de Determinación Complementaria No. RNO-RECABCC11-00370 el Servicio de Rentas Interna procede a ratificar el valor a pagar de US\$39,599 glosado en la primera instancia administrativa. Posteriormente con fecha 26 de agosto de 2011 la Administración Tributaria notifica a IBM del Ecuador con la providencia RNO-RECPRRC11-00462 en la cual manifiesta que se reanuda el proceso de Reclamo Administrativo y que se agregue al expediente el Acta Borrador de Determinación Complementaria. Finalmente con fecha 31 de agosto de 2011 la compañía recibe la notificación de la Resolución No. 117012011RRECO29413 en la cual da contestación al Reclamo Administrativo y emite el Acta de Determinación Complementaria en la cual acepta parcialmente el reclamo y deja un nuevo valor a pagar por US\$25,593, valor que fue cancelado por la Compañía.

Fiscalización de la declaración de Impuesto a la renta del 2006 -

El 16 de septiembre de 2010 mediante Acta de Determinación No. 1720110100246, el Servicio de Rentas Internas determinó la disminución de la pérdida tributaria en la Determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2006 a un valor de US\$1,227,315. Con fecha 12 de octubre del 2011 la Compañía aceptó el pronunciamiento del Servicio de Rentas Internas por asuntos netamente administrativos y financieros.

Amortización de pérdidas fiscales acumuladas -

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha deducido ningún monto del ingreso imponible debido a que al cierre del año 2011 las pérdidas acumuladas han sido absorbidas en su totalidad, las mismas que están sujetas a confirmación por parte de las autoridades competentes. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía dedujo del ingreso imponible US\$67,130 correspondientes a la amortización de pérdidas fiscales acumuladas, por lo que la provisión para Impuesto a la renta de dicho año se redujo en aproximadamente US\$16,000.

Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la entidad un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas entidades que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, o locales a partir del año 2012, en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Dicho estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme el noveno dígito

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

del RUC y exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía considera que basada en: i) los resultados del estudio de precios de transferencia del año 2011, el que concluyó que no existían ajustes al monto 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 año 2012, ha concluido que no habrá impacto sobre la provisión de Impuesto a la renta del año 2012. El estudio final estará disponible en las fechas requeridas por las autoridades tributarias.

Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	7,960,737	2,369,467
Menos - Participación laboral	<u>(1,377,562)</u>	<u>(499,777)</u>
	6,583,175	1,869,690
Más - adiciones:		
Gastos no deducibles	1,638,902	2,084,438
Menos - deducciones:		
Amortización de pérdidas tributarias	-	(67,130)
Ingresos exentos	(415,894)	(169,412)
Otras deducciones	<u>-</u>	<u>(885,515)</u>
Base imponible para el Impuesto a la renta	7,806,183	2,832,071
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la renta del año	<u><u>1,795,422</u></u>	<u><u>679,697</u></u>

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido -

La evolución y composición de los activos y pasivos por impuesto diferido se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos</u>		
Cuentas por cobrar	142,966	69,632
Inventarios	97,258	10,392
Inmuebles, mobiliario y equipo	(110,705)	(119,768)
Otros activos	-	73,909
	<u>129,519</u>	<u>34,165</u>
<u>Pasivos</u>		
Otros impuestos	7,009	7,989
Beneficios sociales	181,581	43,710
Otras provisiones	29,492	94,451
Cuentas intercompany	175,592	121,465
Jubilación patronal	12,879	13,464
	<u>406,553</u>	<u>281,079</u>
Activo diferido, neto	<u>536,072</u> (1)	<u>315,244</u> (2)

(1) A continuación se muestra el movimiento del impuesto diferido al 31 de diciembre del 2012:

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

(2) A continuación se muestra el movimiento del impuesto diferido al 31 de diciembre del 2011:

	Saldos iniciales	Crédito (débito) a resultados	Saldos finales
<u>Activo</u>			
Cuentas por cobrar	38,775	30,857	69,632
Inventarios	94,345	(83,953)	10,392
Inmuebles, mobiliario y equipo	(125,212)	5,444	(119,768)
Otros Activos	-	73,909	73,909
Pérdida tributaria	15,440	(15,440)	-
	<u>23,348</u>	<u>10,817</u>	<u>34,165</u>
<u>Pasivo</u>			
Otros impuestos	4,812	3,177	7,989
Beneficios sociales	4,075	39,635	43,710
Otras provisiones	20,021	74,430	94,451
Cuentas intercompany	79,898	41,567	121,465
Jubilación patronal	9,565	3,899	13,464
	<u>118,371</u>	<u>162,708</u>	<u>281,079</u>
Activo diferido, neto	<u>141,719</u>	<u>173,525</u>	<u>315,244</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldos</u> <u>Iniciales</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldos</u> <u>Finales</u>
<u>2012</u>				
Beneficios sociales (1)	503,555	1,387,341	(511,974)	1,378,922
Provisión para pago de regalías (2)	1,557,007	10,884,863	(10,925,386)	1,516,484
Provisión para garantías otorgadas (3)	528,110	798,150	(528,110)	798,150
Beneficios jubilatorios del personal (4)	529,342	220,062	(94,050)	655,354
<u>2011</u>				
Beneficios sociales (1)	468,526	520,228	(485,199)	503,555
Provisión para pago de regalías (2)	508,296	6,871,899	(5,823,188)	1,557,007
Provisión para garantías otorgadas (3)	347,382	528,110	(347,382)	528,110
Beneficios jubilatorios del personal (4)	471,629	57,698	15	529,342

(1) Al cierre del ejercicio 2012, se incluye la provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades por US\$1,377,562 (2011: US\$499,777).

(2) Ver Nota 9.

(3) Corresponde a provisiones para garantías entregadas como parte de los equipos que la Compañía comercializa, las mismas que se extienden hasta por un máximo de 36 meses.

(4) Corresponde a US\$396,694 (2011: US\$335,515) de provisiones por jubilación patronal y US\$258,660 (2011: US\$193,827) para plan de retiro.

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Corriente:</u>		
Provisión descuento canales (1)	862,000	393,187
Provisión cuentas por pagar (2)	615,050	421,457
Otras provisiones (3)	<u>186,886</u>	<u>401,224</u>
	<u>1,663,936</u>	<u>1,215,868</u>
<u>No corriente:</u>		
Garantías recibidas (4)	<u>349,903</u>	<u>349,903</u>

- (1) Corresponde a la provisión de los futuros descuentos que se les otorgará a los canales en base al cumplimiento de los programas establecidos.
- (2) Corresponde a la provisión de las facturas de proveedores pendientes de ser procesadas.
- (3) Incluye principalmente: i) provisiones de servicios que al cierre del ejercicio fueron prestados pero no facturados; y, ii) provisiones por costos de desarrollo de proyectos.
- (4) Garantías de clientes por los servicios prestados por la Compañía.

16. INGRESOS DIFERIDOS

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Contratos de servicios	5,550,615	184,269
Venta de hardware	6,831,121	6,277,394
Otros	<u>97,134</u>	<u>79,817</u>
	<u>12,478,870</u>	<u>6,541,480</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Iva por pagar (1)	1,053,228	1,285,320
Retenciones impuesto a la renta por pagar (2)	725,890	707,300
Impuesto a la renta por pagar (3)	<u>1,795,422</u>	<u>679,697</u>
	<u><u>3,574,540</u></u>	<u><u>2,672,317</u></u>

- (1) Corresponde al saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 declarados en enero 2013 y 2012, respectivamente.
- (2) Corresponde al saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 declarados en enero 2013 y 2012, respectivamente.
- (3) Ver conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente (Nota 13).

18. CAPITAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 5,152,000 acciones ordinarias de valor nominad US\$1, siendo sus accionistas IBM World Trade Corporation con 5,151,999 acciones y Word Trade Holding LLC con una acción.

19. GARANTIAS OTORGADAS

Al 31 de diciembre del 2012, IBM del Ecuador C.A. mantenía avales y fianzas otorgados a favor de terceros por US\$506,421 (2011: US\$2,044,113) como garantía por la seriedad de ofertas, buen uso de anticipo y cumplimiento de contratos y garantías aduaneras en conexión con la importación de productos.

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)****20. INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS**

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por venta de equipos	35,997,186	21,230,345
Ingresos por venta de software	14,596,728	8,842,701
Ingresos por prestación de servicios	11,893,783	6,906,978
Ingresos por mantenimiento	7,082,256	5,434,764
Ingresos por arrendamiento de equipos	-	47,885
	<u>69,569,953</u>	<u>42,462,673</u>

21. COSTO DE VENTAS Y DE SERVICIOS

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario inicial de existencias	1,780,727	2,201,589
Compras de mercaderías	25,661,452	18,477,099
Inventario final de existencias	<u>(2,281,552)</u>	<u>(1,780,727)</u>
Costo de ventas de productos terminados	25,160,627	18,897,961
Cargas diversas de gestión	13,057,876	8,691,219
Costo de ventas de servicios	<u>10,045,854</u>	<u>3,423,853</u>
	<u>48,264,357</u>	<u>31,013,033</u>

22. GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cargas de personal	7,877,788	4,378,641
Cargas diversas de gestión	<u>1,048,102</u>	<u>1,159,740</u>
	<u>8,925,890</u>	<u>5,538,381</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

23. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cargas de personal	380,860	506,123
Servicios prestados por terceros	478,648	287,912
Cargas diversas de gestión	<u>1,916,011</u>	<u>1,720,524</u>
	<u>2,775,519</u>	<u>2,514,559</u>

24. INGRESOS DIVERSOS

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros ingresos (1)	<u>2,695,839</u>	<u>1,728,361</u>

(1) Por exportaciones a compañías relacionadas.

25. GASTOS DIVERSOS

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cargos por operaciones afiliadas	2,979,929	2,114,436
Provisión para cobranza dudosa	350,263	460,374
Otros (1)	<u>2,445,061</u>	<u>692,006</u>
	<u>5,775,253</u>	<u>3,266,816</u>

(1) Incluye principalmente el gasto por Impuesto a la Salida de Divisas, cuyo porcentaje en el 2011 era del 2% y se incrementó a 5% para el año 2012.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

26. GASTOS FINANCIEROS

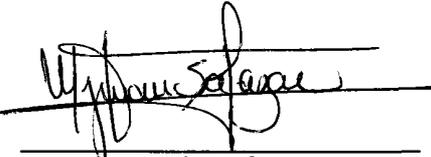
Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicios bancarios	<u>17,175</u>	<u>53,201</u>

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Catalina Albán
Gerente Financiera


Myrian Salazar
Contadora





56692

IBM del Ecuador, C.A.

Av. Diego de Almagro N32-48 y Whimper
Teléfonos: (593-2) 2565 100 / 2565 101
Casilla: 17-01-642 Fax: (593-2) 2565 145
QUITO

SUCURSAL GUAYAQUIL: Telf: (593-4) 2158 426



Quito, D.M., 25 de noviembre de 2013

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

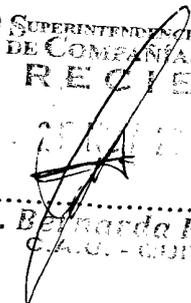
En relación a su oficio No. SC.SG.DRS.Q.2013.9554.37160 de 15 de noviembre de 2013, en la que señala que el anexo de la situación financiera correspondiente al año 2012, enviado electrónicamente el 30/04/2013 por la empresa IBM DEL ECUADOR C.A., no fue validado, en razón de que las Notas a los Estados Financieros no están suscritas por el contador de la Compañía; remitimos el original de este documento signado tanto por el Contador como por el Gerente Financiero de la Compañía, con el fin de superar esta observación.

RUC: 1790011674001
EXPEDIENTE: 2227

Atentamente,


Catalina Albán
Representante Legal
IBM del Ecuador C.A.




.....
Srta. Bernarda Bueda O.
C.A. QUITO