



Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009
junto con el informe de los auditores independientes

Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

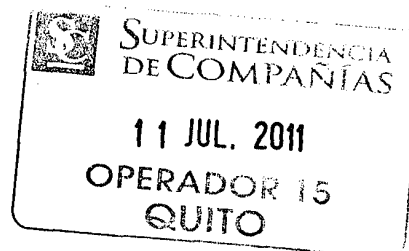
Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio de los socios

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Informe de los auditores independientes

A los Socios de Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.** (una compañía limitada constituida en el Ecuador y subsidiaria de Hewlett-Packard de los Estados Unidos de América), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en el párrafo seis, nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

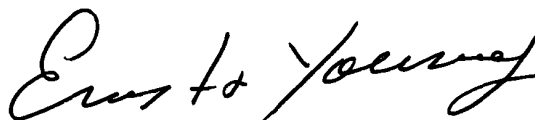
Informe de los auditores independientes (continuación)

Bases para la calificación de la opinión de auditoría

6. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la Compañía no mantenía documentación soporte de inventarios por US\$470, 863 y US\$432,620 respectivamente, así como de créditos al costo de ventas por US\$100,395 y US\$477,565 respectivamente. No nos ha sido posible obtener otros elementos de juicio mediante la aplicación de procedimientos alternos, que nos permita obtener evidencia de auditoría para determinar el impacto de esta situación en los estados financieros de la Compañía.

Opinión calificada de auditoría

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes si los hubiera, que se habrían determinado como necesarios si no hubiera existido la limitación al alcance descrita en el párrafo seis precedente, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

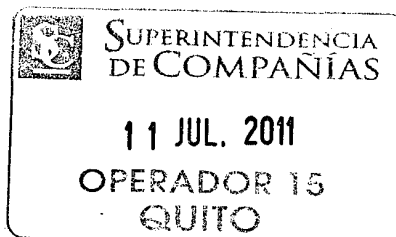


RNAE No. 462



Milton A. Vásquez R.
RNCPA No. 21.195

Quito, Ecuador
06 de junio de 2011



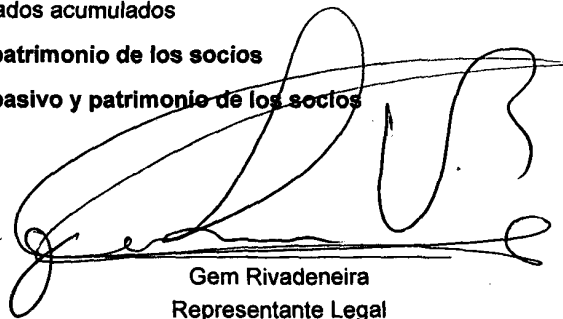
Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

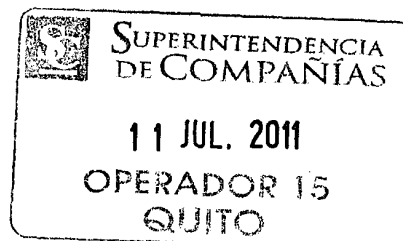
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2010	2009
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en bancos		1,736,784	1,329,709
Cuentas por cobrar, neto	4	2,719,606	4,770,706
Compañías relacionadas	5	8,165,139	3,697,166
Inventarios	6	2,107,750	2,171,184
Gastos pagados por anticipado		50,000	50,000
Total activo corriente		14,779,279	12,018,765
Cuentas por cobrar a largo plazo	7	246,285	178,985
Muebles, equipos y vehículos, neto	8	247,504	251,843
Total activo		15,273,068	12,449,593
Pasivo y patrimonio de los socios			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	9	1,268,338	2,114,750
Pasivos acumulados		730,638	440,682
Ingresos diferidos porción corriente	3(f) y 10	2,965,526	2,580,122
Total pasivo corriente		4,964,502	5,135,554
Ingresos diferidos a largo plazo	3(f) y 10	2,543,414	2,569,062
Reserva para jubilación patronal y desahucio	16	377,218	-
Patrimonio de los socios:			
Capital social	11	2,193,300	2,193,300
Reserva legal	12	182,590	113,771
Reserva de capital		789	789
Resultados acumulados		5,011,255	2,437,117
Total patrimonio de los socios		7,387,934	4,744,977
Total pasivo y patrimonio de los socios		15,273,068	12,449,593


Gem Rivadeneira
Representante Legal


Maritza Alban
Contadora General

Las notas que se adjuntan, son parte integrante de estos estados financieros.



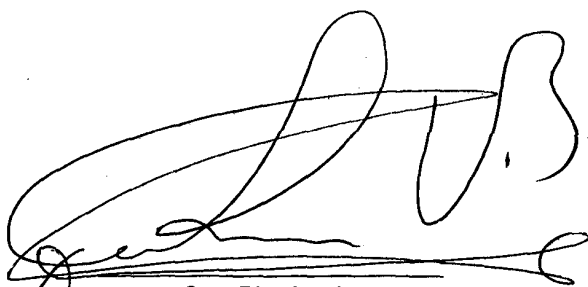
Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.

Estados de resultados

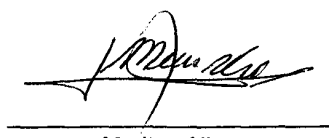
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2010	2009
Ventas	3(f) y 3(h)	23,107,464	18,051,316
Costo de ventas		(10,104,406)	(8,088,196)
Utilidad bruta		13,003,058	9,963,120
Gastos de operación:			
Administración y ventas	13	(10,036,923)	(8,146,280)
Utilidad en operación		2,966,135	1,816,840
Otros ingresos, neto	14	1,189,846	69,100
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		4,155,981	1,885,940
Provisión para participación a trabajadores	3(i)	(623,397)	(282,891)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		3,532,584	1,603,049
Provisión para impuesto a la renta	3(j) y 15(d)	(889,627)	(879,844)
Utilidad neta		2,642,957	723,205



Gem Rivadeneira
Representante Legal



Maritza Alban
Contadora General

Las notas que se adjuntan, son parte integrante de estos estados financieros.

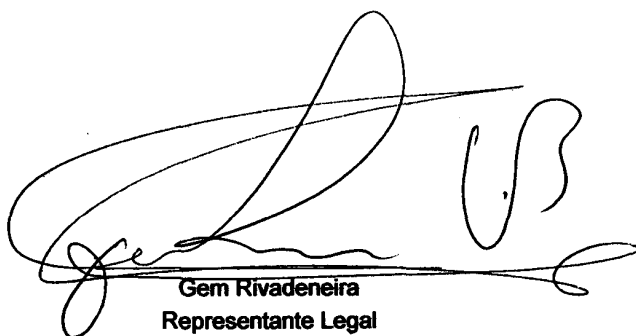
Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.

Estados de cambios en el patrimonio de los socios

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	1,520,400	-	-	722,636	2,243,036
Más (menos):					
Fusión por absorción (Véase Nota 2)	672,900	67,800	789	1,037,247	1,778,736
Transferencia a reserva legal (Véase Nota 12)	-	45,971	-	(45,971)	-
Utilidad neta	-	-	-	723,205	723,205
Saldo al 31 de diciembre del 2009	2,193,300	113,771	789	2,437,117	4,744,977
Más (menos):					
Transferencia a reserva legal (Véase Nota 12)	-	68,819	-	(68,819)	-
Utilidad neta	-	-	-	2,642,957	2,642,957
Saldo al 31 de diciembre del 2010	2,193,300	182,590	789	5,011,255	7,387,934



Germ Rivadeneira
Representante Legal



Maritza Alban
Contadora General

Las notas que se adjuntan, son parte integrante de estos estados financieros.

Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.

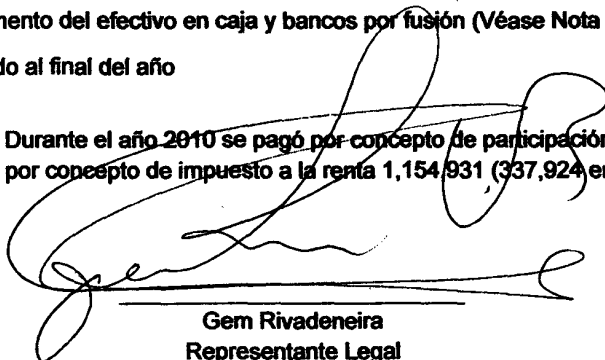
Estados de flujos de efectivo

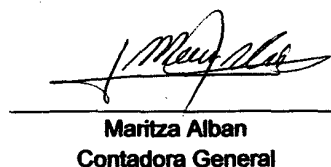
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

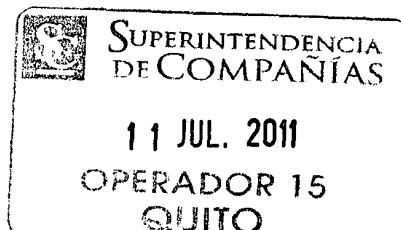
	2010	2009
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	2,642,957	723,205
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Jubilación patronal y desahucio	377,218	-
Depreciación	133,730	110,074
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	1,983,800	(2,644,359)
(Aumento) en cuentas por cobrar con compañías relacionadas	(11,619,288)	(2,835,938)
Disminución (aumento) en inventario	63,434	(405,075)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar (1)	(846,412)	863,699
Aumento en pasivos acumulados (1)	289,956	39,678
Aumento en ingresos diferidos	359,756	2,296,883
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(6,614,849)	(1,851,833)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de muebles, equipos y vehículos, neto	(129,391)	(102,488)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Inversiones efectuadas en compañías relacionadas	7,151,315	2,000,000
Préstamos pagados a compañías relacionadas	-	(506,025)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	7,151,315	1,493,975
Aumento (disminución) neto del efectivo en caja y bancos	407,075	(460,346)
Efectivo en bancos:		
Saldo al inicio del año	1,329,709	1,292,530
Aumento del efectivo en caja y bancos por fusión (Véase Nota 2)	-	497,525
Saldo al final del año	1,736,784	1,329,709

- (1) Durante el año 2010 se pagó por concepto de participación a trabajadores 282,891 (222,920 en el año 2009) y por concepto de impuesto a la renta 1,154,931 (337,924 en el año 2009).


Gem Rivadeneira
Representante Legal


Maritza Alban
Contadora General

Las notas que se adjuntan, son parte integrante de estos estados financieros.



Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda., (subsidiaria de Hewlett-Packard de los Estados Unidos de América) fue constituida el 15 octubre de 2002 fecha en la cual se inscribió en el registro mercantil. Su objeto social constituye la importación, fabricación, exportación, comercialización al por mayor y menor de equipos, accesorios y programas informáticos y de computación. En el año 2008 Hewlett Packard Company adquirió las operaciones de Electronic Data Systems (EDS) a nivel mundial. El proceso de fusión en Ecuador concluyó en el año 2009 (Véase Nota 2).

La dirección registrada de la Compañía es Av. 12 de Octubre N24-593 y Francisco Salazar, Edificio Plaza 2000, Piso 10. Quito – Ecuador.

2. Fusión por absorción de Electronic Data Systems Cía. Ltda.

En Junta General de Accionistas celebrada el 5 de marzo del 2009, se conoce y aprueba la fusión por absorción de la compañía Electronic Data Systems Cía. Ltda., compañía domiciliada en el Ecuador y cuya actividad principal era la prestación de servicios informáticos, siendo ésta última disuelta al efectuarse la absorción.

Mediante escritura pública de fecha 5 de marzo de 2009 celebrada entre la Compañía y Electronic Data Systems Cía. Ltda., se establece la fusión por absorción de forma que la primera absorba a la segunda que se disuelve. Este proceso de fusión fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 09.Q.IJ.001763 del 28 de abril de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de junio de 2009, con lo cual la fusión quedó perfeccionada.

La fusión se realizó mediante el traspaso en bloque a perpetuidad a favor de la Compañía, de activos, pasivos y patrimonio que incluye la pérdida resultante del período de cinco meses terminado el 31 de mayo del 2009 de Electronic Data Systems Cía. Ltda., los cuales fueron incorporados en los estados financieros de la Compañía absorbente, como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Hewlett Packard Ecuador Cia. Ltda.	Electronic Data Systems Cia. Ltda.	Total
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	2,531,498	497,525	3,029,023
Cuentas por cobrar, neto	1,872,897	276,275	2,149,172
Compañías relacionadas	93,744	1,066,392	1,160,136
Inventarios	3,143,350	-	3,143,350
Gastos pagados por anticipado	50,000	-	50,000
Total activo corriente	7,691,489	1,840,192	9,531,681
Cuentas por cobrar a largo plazo	285,959	-	285,959
Muebles, equipos y vehículos, neto	172,902	89,729	262,631
Total activo	8,150,350	1,929,921	10,080,271
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	1,825,233	116,306	1,941,539
Pasivos acumulados	681,002	34,879	715,881
Ingresos diferidos	1,806,366	-	1,806,366
Total pasivo corriente	4,312,601	151,185	4,463,786
Ingresos diferidos a largo plazo	2,015,803	-	2,015,803
Patrimonio de los socios:			
Capital social	1,520,400	672,900	2,193,300
Reserva legal	-	67,800	67,800
Reserva de capital	-	789	789
Utilidades acumuladas	301,546	1,037,247	1,338,793
Total patrimonio de los socios	1,821,946	1,778,736	3,600,682
Total pasivo y patrimonio	8,150,350	1,929,921	10,080,271

3. Resumen de principales políticas de contabilidad-

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto

Notas a los estados financieros (continuación)

final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

La Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía debe adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2011.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Efectivo en bancos-

Están representados por efectivo mantenido en bancos.

(b) Cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar a clientes, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, y no exceden el valor recuperable.

La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe la duda razonable para su recuperación.

(c) Inventarios-

Los inventarios de unidades y repuestos están registrados al costo promedio, excepto las importaciones en tránsito que están registradas al costo de adquisición. Los inventarios no exceden el valor neto de realización.

Notas a los estados financieros (continuación)

La estimación para obsolescencia se registra para unidades y repuestos sin movimiento durante 6 y 12 meses, respectivamente.

(d) Muebles, equipos y vehículos-

Los muebles, equipos y vehículos están registrados al costo histórico. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

	<u>Años</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	<u>5</u>

(e) Provisiones-

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

(f) Ingresos diferidos-

Los ingresos diferidos corresponden a garantías extendidas y a servicios de mantenimiento cobrados por anticipado de acuerdo con los contratos suscritos con clientes. Estos ingresos se devengan en un plazo de 12 hasta 60 meses.

(g) Reserva para jubilación y desahucio-

La provisión para jubilación y desahucio se carga a los resultados del año, en base a un estudio actuarial, calculado de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

(h) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluyan a la Compañía y el monto de ingreso pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha

Notas a los estados financieros (continuación)

entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

(i) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(j) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(k) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda oficial del Ecuador.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	2,604,295	5,849,410
Porción corriente de cuentas por cobrar a largo plazo (Véase Nota 7)	109,308	74,095
Otras	12,172	51,883
	<u>2,725,775</u>	<u>5,975,388</u>
Menos- Estimación para cuentas de dudosa recuperación	<u>(6,169)</u>	<u>(1,204,682)</u>
	<u>2,719,606</u>	<u>4,770,706</u>

El movimiento de la estimación de cuentas de dudosa recuperación durante los años 2010 y 2009 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio	1,204,682	13,002
Más (menos):		
Provisiones	6,169	1,191,680
Reversiones (Véase nota 14)	(1,199,782)	-
Bajas	(4,900)	-
Saldo al final	<u>6,169</u>	<u>1,204,682</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el saldo con compañías relacionadas se formaba de la siguiente manera:

	2010	2009
Comerciales:		
Por cobrar-		
IC Commissions (Hewlett Packard Company)	906,293	2,422,089
Hewlett Packard Company	636,184	142,449
Hewlett Packard Colombia, Limitada	55,411	-
Hewlett-Packard Brasil S. A.	23,706	-
HP Enterprise Services, LLC	12,392	-
HP Servicios Profesionales S d	10,229	-
HP Costa Rica, Limitada	7,485	-
Hewlett Packard International SARL - USA	7,209	6,503
Hewlett Packard de México S. A. de C.V.	5,884	9,822
Hewlett Packard Argentina S.A.	2,528	8,267
Hewlett Packard Inter-Américas	-	1,265
Relacionadas EDS	-	1,167,767
Electronic Data Systems	-	5,579
Varios	7,822	8,037
	<u>1,675,143</u>	<u>3,771,778</u>
Por pagar-		
Hewlett Packard International SARL - USA	(1,106,063)	(654,085)
HP Costa Rica, Limitada	(50,166)	-
HP Enterprise Services, LLC	(48,441)	-
Hewlett-Packard Argentina S. A.	(33,349)	(42,040)
HP Servicios Profesionales S d	(14,762)	-
Hewlett Packard Perú	(14,089)	(6,823)
Hewlett Packard de México S. A. de C.V.	(12,720)	(6,609)
HP Galway Ltd.	(10,274)	(221)
Hewlett-Packard OY	(6,791)	-
Varios	(19,586)	(15,656)
	<u>(1,316,241)</u>	<u>(725,434)</u>
Financieras:		
Inversión (1)	7,806,237	650,822
Neto	<u>8,165,139</u>	<u>3,697,166</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 corresponde a una inversión en Hewlett Packard Coordination Center C.V.B.A. que devenga intereses a una tasa del 0.06% y 0.14% respectivamente y no tiene fecha de vencimiento específica.

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2010 y 2009 se efectuaron las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compras de unidades y repuestos	9,876,082	8,201,637
Comisiones recibidas	900,000	2,400,000
Inversiones efectuadas	7,151,315	2,000,000
Cargos efectuados	1,299,745	1,355,987
Cargos recibidos	3,932,786	1,112,750
Devolución de repuestos	871,330	928,206
Intereses ganados	<u>4,101</u>	<u>-</u>

Las transacciones con compañías relacionadas se han realizado en condiciones pactadas entre las partes.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Repuestos	3,314,825	2,847,833
Unidades	94,601	120,997
Inventario en tránsito	<u>371,697</u>	<u>188,946</u>
	3,781,123	3,157,776
Menos- Estimación para obsolescencia	<u>(1,673,373)</u>	<u>(986,592)</u>
	<u>2,107,750</u>	<u>2,171,184</u>

El movimiento de la estimación para obsolescencia de inventarios durante los años 2010 y 2009 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio	986,592	791,160
Más (menos):		
Provisiones	773,641	322,202
Bajas	<u>(86,860)</u>	<u>(126,770)</u>
Saldo al final	<u>1,673,373</u>	<u>986,592</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Cuentas por cobrar a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por cobrar a largo plazo corresponden a préstamos entregados a empleados para la adquisición de vehículos con un plazo de hasta 36 meses. La composición del saldo de este rubro es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo de préstamos por cobrar a empleados con plazos de hasta 36 meses	355,593	253,080
Menos:		
Porción corriente- Cuentas a ser descontadas de enero a diciembre de 2011 y 2010 respectivamente (Véase Nota 4)	(109,308)	(74,095)
	<u>246,285</u>	<u>178,985</u>

8. Muebles, equipos y vehículos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los muebles, equipos y vehículos estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Equipo de computación	425,143	431,271
Equipo de oficina	69,147	69,147
Muebles y enseres	36,485	69,081
Vehículos	34,813	34,813
	<u>565,588</u>	<u>604,312</u>
Menos- Depreciación acumulada	(318,084)	(352,469)
	<u>247,504</u>	<u>251,843</u>

Durante los años 2010 y 2009 el movimiento de muebles, equipos y vehículos fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	251,843	169,700
Más (menos):		
Adiciones, neto	129,391	102,488
Fusión por absorción	-	89,729
Depreciación (Véase Nota 13)	(133,730)	(110,074)
Saldo al final del año	<u>247,504</u>	<u>251,843</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	735,978	1,211,219
Impuesto a la renta por pagar (Véase Nota 15(d))	350,138	615,442
Otros impuestos por pagar	131,497	246,827
Seguridad Social	50,725	41,262
	<u>1,268,338</u>	<u>2,114,750</u>

10. Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el movimiento de los ingresos diferidos fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio	5,149,184	2,852,301
Más (menos):		
Adiciones	3,439,870	4,628,665
Devengado	(3,080,114)	(2,331,782)
Saldo al final	<u>5,508,940</u>	<u>5,149,184</u>
Porción de corto plazo	2,965,526	2,580,122
Porción de largo plazo	<u>2,543,414</u>	<u>2,569,062</u>

11. Capital social

La Compañía mediante Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 05 de marzo de 2009, se conoce y aprueba la fusión por absorción de la Compañía Electronic Data Systems Cía. Ltda., y de esta manera se resuelve aumentar el capital social de la Compañía, en la suma de 672,900 y cuya inscripción en el Registro Mercantil se hace efectiva el 01 de junio de 2009, con lo cual el capital social al 31 de diciembre de 2010, y 2009, se conformaba por 400 participaciones nominativas, con un valor de 5,483.25 cada una, totalmente pagadas.

12. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del

Notas a los estados financieros (continuación)

capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Durante el año 2009, la Compañía constituyó 45,971 por reserva legal correspondiente a la utilidad del año 2008.

Mediante acta de junta general extraordinaria y universal de socios del 7 de mayo de 2010, se autoriza la constitución de la reserva legal sobre las utilidades de años anteriores por 68,819.

13. Gastos de administración y ventas

Durante los años 2010 y 2009, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2010	2009
Sueldos y beneficios sociales	2,573,039	2,271,411
Cuentas incobrables	16,187	1,394,922
Garantías	2,996,370	1,321,353
Publicidad	1,329,148	1,205,083
Impuestos y contribuciones	559,483	252,171
Servicios tercerizados	325,060	236,340
Gastos generales	141,003	223,921
Movilización y viaje	225,656	136,520
Honorarios y servicios profesionales	89,837	129,211
Servicios públicos	108,747	126,487
Arriendos	120,273	124,703
Depreciación (Véase Nota 8)	133,730	110,074
Otros beneficios del personal	523,122	105,130
Otros	895,268	508,954
	<u>10,036,923</u>	<u>8,146,280</u>

14. Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2010, incluye la reversión de la estimación para cuentas de dudoso cobro por 1,199,782, correspondiente a la provisión de la cuenta por cobrar a la Corporación Nacional de Telecomunicaciones S.A., que fue constituida al 31 de diciembre de 2009 ya que a esa fecha existían discrepancias en entre las partes e incertidumbre sobre la recuperabilidad

Notas a los estados financieros (continuación)

de dicho monto. Durante el año 2010, las partes llegaron a un acuerdo y se efectuó el cobro de la totalidad del saldo.

15. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2004. No existen obligaciones pendientes de la Compañía como resultado de esta fiscalización.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables (Véase Nota 15 (e)). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en activos productivos relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el impuesto a la renta fue calculado a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables.

(c) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2010 y 2009 fueron las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2010	2009
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	3,532,584	1,603,049
Más (menos):		
Gastos no deducibles	25,922	2,039,931
Otros	-	(123,603)
Base imponible	3,558,506	3,519,377
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Provisión para impuesto a la renta	889,627	879,844

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue de la siguiente:

	2010	2009
Provisión para impuesto a la renta	889,627	879,844
Menos:		
Retenciones en la fuente	(374,890)	(264,402)
Anticipos de impuesto a la renta	(164,599)	-
Impuesto a la renta por pagar (Véase Nota 9)	350,138	615,442

(e) Reformas legales-

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 publicado el 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos es el siguiente:

• Tasa de impuesto a la renta -

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico

Notas a los estados financieros (continuación)

(ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta

- **Cálculo del impuesto a la renta -**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un periodo de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo-**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.
- **Retención en la fuente del impuesto a la renta -**
En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.
- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**
Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

16. Reserva para jubilación y desahucio

(a) Reserva para jubilación-

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los

Notas a los estados financieros (continuación)

trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento del Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Art. 219 del Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Durante el año 2010 la compañía ha registrado una provisión por 290,628, cubriendo el 100% de la reserva necesaria determinada por el estudio actuarial.

(b) Reserva para desahucio -

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Durante el año 2010 la compañía ha registrado una provisión por 86,590, cubriendo el 100% de la reserva necesaria de acuerdo a estudio actuarial.

17. Reclasificación de cifras del año 2009

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2009, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con los estados financieros del año 2010.

