

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019**

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8 - 9
Estados de flujos de efectivo	10 - 11
Notas a los estados financieros	12 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado General de:
IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IP TOTAL SOFTWARE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **IP TOTAL SOFTWARE S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para PYMES”.

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF’s para PYMES” y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

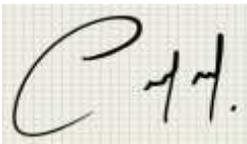
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Marzo 11 del 2020
Quito – Ecuador

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	23,424	51,339
Cuentas y documentos por cobrar	3	85,209	52,533
Activos por impuestos corrientes	4	<u>77,834</u>	<u>136,874</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>186,467</u>	<u>240,746</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo, neto		<u>956</u>	<u>859</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>956</u>	<u>859</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>187,423</u>	<u>241,605</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	5	20,184	11,131
Provisiones por beneficios a empleados	6	5,989	13,566
Prestamos por pagar diversas - relacionadas	7	<u>107,411</u>	<u>163,777</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>133,584</u>	<u>188,474</u>
TOTAL PASIVOS		<u>133,584</u>	<u>188,474</u>
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital social	8	13,000	13,000
Reservas	9	22,399	22,399
Resultados acumulados	10	<u>18,440</u>	<u>17,732</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>53,839</u>	<u>53,131</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>187,423</u>	<u>241,605</u>

Ver notas a los estados financieros

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	11		
Ventas netas locales de bienes y servicios		355,128	2,915,543
(-) COSTOS	12		
Costo de ventas		(<u>184,000</u>)	(<u>2,750,811</u>)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		171,128	164,732
(+) OTROS INGRESOS	11		
Otros ingresos de actividades no ordinarias		-	8,444
(-) GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	12		
Gastos de administración y ventas		(126,678)	(173,930)
(-) OTROS GASTOS	12		
Gastos financieros		(186)	(995)
(+/-) OTROS RESULTADOS INTEGRALES	13	(<u>41,000</u>)	<u>49,000</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		3,264	47,251
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 14	(<u>490</u>)	(<u>7,088</u>)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		2,774	40,163
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	1 y 14	(<u>811</u>)	(<u>9,207</u>)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>1,963</u>	<u>30,956</u>

Ver notas a los estados financieros

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital Social	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	Resultados Acumulados	Total
			(US\$.)		
Saldos al 1 de enero del 2018	13,000	-	22,399	(13,224)	22,175
Aumento capital social	-	-	-	-	-
Transferencias a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) reserva facultativa	-	-	-	-	-
Resultado integral del periodo	-	-	-	30,956	30,956
Saldos al 31 de diciembre 2018	13,000	-	22,399	17,732	53,131

Ver notas a los estados financieros

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital Social	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	Resultados Acumulados	Total
			(US\$.)		
Saldos al 1 de enero del 2019	13,000	-	22,399	17,732	53,131
Aumento capital social	-	-	-	-	-
Transferencias a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	(1,255)	(1,255)
Incremento (disminución) reserva facultativa	-	-	-	-	-
Resultado integral del periodo	-	-	-	1,963	1,963
Saldos al 31 de diciembre 2019	13,000	-	22,399	18,440	53,839

Ver notas a los estados financieros

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	321,197	2,876,276
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(251,463)	(2,919,772)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(41,186)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	28,548	(43.496)
	<hr/>	<hr/>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adiciones y bajas de propiedad, planta y equipo	(97)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(97)	-
	<hr/>	<hr/>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos diversas - relacionadas	(56,366)	89,758
Aportes para aumento de capital y reservas	-	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(56,366)	89,758
	<hr/>	<hr/>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(27,915)	46,262
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	51,339	5,077
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	23,424	51,339
	<hr/>	<hr/>

Ver notas a los estados financieros

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD/PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3,264	47,251
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(490)	(7,088)
Ajustes por gasto impuesto a la renta	(811)	(9,207)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1,255)	
Subtotal	(2,556)	(16,295)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(32,676)	(39,267)
Inventarios	-	-
Otros activos	59,040	(53,555)
Garantías	-	-
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	9,053	9,557
Beneficios empleados y otros pasivos	(7,577)	8,813
Subtotal	<u>27,840</u>	<u>(74,452)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>28,548</u>	<u>(43,496)</u>

Ver notas a los estados financieros

IP TOTAL SOFTWARE S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

IP TOTAL SOFTWARE S.A. - Es de nacionalidad Colombiana, domiciliada en la ciudad de Quito - Ecuador mediante protocolización y escritura otorgada el 22 de febrero del 2011, ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito y autorizada por la Superintendencia de Compañías, para operar en el Ecuador mediante resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11-0921 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de marzo del 2011.

La Compañía aumenta su Capital Social, mediante escritura pública suscrita el 21 de mayo del 2013 ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de agosto del mismo año.

La actividad de la Sucursal Extranjera es la prestación de servicios profesionales en materia de procesamiento de datos o informática; es decir, en todas aquellas actividades y tecnologías que se desarrollen alrededor del ordenador.

Los estados financieros de **IP TOTAL SOFTWARE S.A.** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros; estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado. - Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Principio del costo. - Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia. - La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en las entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con su vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos financieros. - La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- a) Activos financieros a valor razonable. - en este rubro se incluyen todos los activos que son mantenidos para negociar o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la Entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad. La Empresa al término de los años 2019 y 2018, no mantiene este tipo de activos.
- b) Activos financieros disponibles para la venta. - Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las Diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI - Superávit de activos financieros disponibles para la venta). La Empresa al término de los años 2019 y 2018, no mantiene este tipo de activos.
- c) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la Entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. La Empresa al término de los años 2019 y 2018, no mantiene este tipo de activos.

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Cuentas y documentos por cobrar comerciales. - Cuentas comerciales por cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro de su valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica del mercado.

Las transacciones con partes relacionadas serán presentadas por separado.

Provisión para cuentas incobrables. - Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, estableciéndose el 1% anual correspondientes a las cuentas por cobrar clientes no relacionados y al año correspondiente.

Inventarios. - Son las licencias de software que adquiere la Empresa para luego ser vendidos dentro del curso normal del negocio, se valoran a su costo o a su valor promedio. El costo se determina por el método "promedio ponderado", dicho costo de los productos se determina en base al precio de compra de las correspondientes licencias.

Propiedad, planta y equipo. - Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo de uso propio, se encuentran registrado a su costo de adquisición y están codificados e identificados. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en el periodo en el cual se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta pérdidas y ganancias; y, básicamente equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes, los cuales están determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos:

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles y enseres	10 años
Máquinas y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años

Con ocasión de cada cierre contable, la Empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

Activos Intangibles - Programas informáticos (software). - Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto de venta o administrativo según el caso, a medida en que se incurre en los mismos. Los Gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño de un nuevo software susceptible de ser controlado por la Empresa se reconocen como activo fijo.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocen como un gasto en el momento en el que se incurren. Los desembolsos sobre un activo fijo reconocidos inicialmente como gasto del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activo fijo.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se deprecian durante sus vidas útiles estimadas que no superan los tres años.

Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros. - En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la Empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica de carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros se ha realizado una provisión del 1% del total de las cuentas por cobrar correspondientes al año, sin tomar en cuenta las cuentas por cobrar relacionadas con cargo a resultados del ejercicio. De esta manera la Empresa no tendrá problemas con la normativa tributaria y estará provisionando un valor razonable para liquidar ciertas cuentas que no se han podido cobrar después de haber seguido el procedimiento regular de cobro.

Cuentas comerciales por pagar. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente, si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable, pudiendo posteriormente valorar por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días.

Impuestos a las ganancias. - El gasto por impuesto a las ganancias del año, comprende la suma del impuesto por pagar y del impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 25% para el año 2018 y del 22% para el año 2019.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes de ingresos y egresos del estado de resultados, tomando en cuenta las bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponderables que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido., sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 hasta el ejercicio fiscal 2018, entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en el 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.

Participación de trabajadores. - En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Provisiones. - Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se haya estimado de manera fiable.

Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Compañía. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerle como gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Costos y gastos. - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018, el saldo de "Efectivo y Equivalentes al Efectivo" se refiere a saldos que la Empresa mantuvo disponibles a la fecha de cierre de los balances, tanto en efectivo como en las correspondientes instituciones financieras del país.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Clientes	11.563	52,383
Notas de crédito por cobrar SRI	73.646	-
Anticipo proveedores	-	150
Total	<u>85,209</u>	<u>52,533</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar clientes corresponde a valores que se encuentran pendientes de cobro originados por concepto de servicios prestados a la Corporación Nacional de telecomunicaciones – CNT.

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta activos por impuestos corrientes se encuentra conformada de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Impuesta a la Renta crédito tributario	40,724	35,689
IVA crédito tributario	<u>37,110</u>	<u>101,185</u>
Total	<u>77,834</u>	<u>136,874</u>

La cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a retenciones de impuestos a favor de la Compañía, tanto de IVA como de Impuesto a la Renta. La administración de la Compañía ha indicado que se realizará el correspondiente trámite para su devolución.

5. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
less e impuestos por pagar	20,184	11,131
Total	<u>20,184</u>	<u>11,131</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta less e impuestos por pagar, corresponde básicamente a retenciones y aportes al IESS que se encuentran pendientes de pago, los mismos que serán liquidados en el transcurso del siguiente año.

6. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Sueldos y Beneficios sociales	5,499	6,478
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 14)	490	7,088
Total	<u>5,989</u>	<u>13,566</u>

7. PRESTAMOS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta préstamos por pagar diversas - relacionadas, corresponde principalmente a valores financiados por parte de IP TOTAL SOFTWARE S.A. COLOMBIA, para la realización de las correspondientes importaciones y gastos operativos de la Compañía. Estos préstamos no tienen fecha específica de vencimiento y no devenga intereses.

8. CAPITAL SOCIAL

El capital social asignado al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018, para propósitos de operaciones en el Ecuador es de \$13,000.

9. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, Casa Matriz acordó la formación de una reserva especial, para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro.

10. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	AÑO - 2019	AÑO - 2018
Resultados acumulados años anteriores	16,477	(13,224)
Resultados del ejercicio	1,963	30,956
	<hr/>	<hr/>
	18,440	17,732

Las pérdidas acumuladas al término del año 2018 por \$13,224, serán compensadas con los resultados del ejercicio 2019, conforme disposiciones de Casa Matriz, con la finalidad de no entrar en causal de disolución, de conformidad con artículo 361 numeral 6 de la Ley de Compañías.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de los ingresos por actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Servicios	ACTIVIDADES ORDINARIAS	
	2019	2018
	(US\$.)	
Ventas netas locales de bienes y servicios	355,128	2,915,543
Otros ingresos	-	8,444
Total	<hr/>	<hr/>
	355,128	2,923,987

12. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Servicios	COSTOS Y GASTOS	
	2019	2018
	(US\$.)	
Costo de ventas	184,000	2,750,811
Gastos de administración y ventas	126,678	173,930
Gastos financieros	186	995
Total	<hr/>	<hr/>
	310,864	2,925,736

13. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dentro de esta cuenta la Compañía ha registrado la generación y reversión de diferencias temporarias, por concepto de ingresos diferidos por avance de obra, los mismos que serán reversados conforme se vaya cumpliendo con el contrato firmado con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones – CNT, conforme el siguiente detalle:

OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
DIFERENCIAS TEMPORARIAS		-41.000,00
(-) Reversión Provisión avance contratos CNT	-49.000,00	
(+) Provisión avance contratos CNT	<u>8.000,00</u>	

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

El gasto de impuesto a la renta corriente por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	3,264	47,251
Participación de trabajadores en las utilidades	(490)	(7,088)
Más gastos no deducibles	49.912	1,687
Menos otros ingresos exentos	(8,000)	(49,000)
Generación y reversión de diferencias temporarias	(41,000)	49,000
	<u>3,687</u>	<u>41,850</u>
Utilidad a reinvertir	-	-
Utilidad gravable	<u>3,687</u>	<u>41,850</u>
Impuesto a la renta	<u>811</u>	<u>9,207</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta corriente por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	(35,689)	(12,668)
Provisión cargada al gasto	811	9,207
Menos:		
Ajuste de pago renta	1,255	-
Anticipos de impuesto a la renta	(-)	(-)
Pagos realizados	(-)	(-)
Impuestos retenidos por terceros	(<u>7,102</u>)	(<u>32,228</u>)
Saldo al final del año	(<u><u>40,724</u></u>)	(<u><u>35,689</u></u>)

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 11 del 2020) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
