

ECUATECXXIS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

Compañía - Ecuatecxxis S.A.

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 806

T +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401

T +593 (4) 2683 759
Guayaquil - Ecuador EC090506

www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

ECUATECXXIS S.A.

Quito, 29 de abril del 2019

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Ecuatecxxis S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Ecuatecxxis S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritas en la Nota 2.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Somos independientes de Ecuatecxxis S.A. de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los Señores Accionistas de:
Ecuatecxis S.A.
Quito, 29 de abril del 2019

Párrafo de énfasis

Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por dicha Superintendencia, por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y se espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de Ecuatecxis S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritas en la Nota 2, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el

A los Señores Accionistas de:

Ecuatecxxis S.A.

Quito, 29 de abril del 2019

principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Ecuatecxxis S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información

A los Señores Accionistas de:

Ecuatecxxis S.A.

Quito, 29 de abril del 2019

revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, 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 su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Ecuatecxxis S.A., se emite por separado.



Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros:
SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

ECUATECXXIS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	85.099	39.256
Cuentas por cobrar comerciales	7	1.420.605	1.290.765
Otras cuentas por cobrar		4.809	8.489
Anticipos proveedores	8	739.877	10.496
Impuestos por recuperar	9	103.140	113.264
Total activos corrientes		2.353.530	1.462.270
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	10	65.508	47.305
Otros activos		10.403	7.412
Total activos no corrientes		75.911	54.717
Total activos		2.429.441	1.516.987

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


Gilbert Samur Garnica
Representante Legal


Paulina Coello
Contadora General

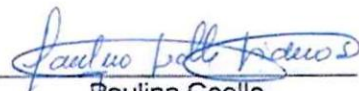
ECUATECXXIS S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Referencia a Notas	2018	2017
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	11	493.338	387.496
Proveedores	12	409.523	369.096
Cuentas por pagar relacionadas	13	-	42.763
Otras cuentas por pagar		22.635	7.404
Beneficios empleados	14	113.103	60.234
Impuestos por pagar	15	79.407	67.313
Total pasivos corrientes		1.118.006	934.306
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	11	217.500	208.338
Beneficios empleados	14 y 17	63.448	52.375
Pasivos del contrato	20	602.322	71.772
Total pasivos no corrientes		883.270	332.485
Total pasivos		2.001.276	1.266.791
Patrimonio			
Capital Social	18	800	800
Reserva Legal	19	30.743	30.743
Resultados acumulados	19	396.622	218.653
Total patrimonio		428.165	250.196
Total pasivos y patrimonio		2.429.441	1.516.987

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


Gilbert Samur Garnica
Representante Legal


Paulina Coello
Contadora General

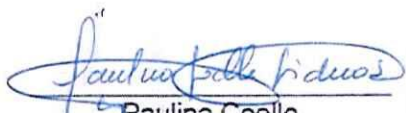
ECUATECXXIS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Ventas	20	4.002.093	2.961.098
Costo de ventas	21	<u>(1.638.368)</u>	<u>(1.364.425)</u>
Utilidad bruta		<u>2.363.725</u>	<u>1.596.673</u>
Gastos operativos:			
De administración	21	(1.988.233)	(1.483.036)
Otros ingresos neto		<u>14.894</u>	<u>6.925</u>
Utilidad operacional		390.386	120.562
Gastos financieros, netos	22	<u>(43.734)</u>	<u>(34.691)</u>
Utilidad antes de impuestos		346.652	85.871
Impuesto a la renta corriente	16	<u>(96.661)</u>	<u>(23.934)</u>
Utilidad del ejercicio		249.991	61.937
Otros resultados integrales	17	<u>(856)</u>	<u>1.249</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>249.135</u>	<u>63.186</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Gilbertt Samur Garnica
Representante Legal


Paulina Coello
Contadora General

ECUATECXXIS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total
			Otros resultados	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2017	800	30.743	997	154.470	187.010
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	1.249	61.937	63.186
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	30.743	2.246	216.407	250.196
Efecto de implementación de NIIF 9	-	-	-	(71.167)	(71.167)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	(856)	249.991	249.136
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	30.743	1.390	395.232	428.165

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


Gilbert Samur Garnica
Representante Legal

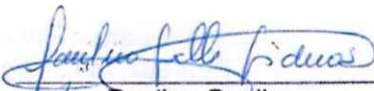

Paulina Coello
Contadora General

ECUATECXXIS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		4.302.742	2.932.599
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(4.187.824)	(2.799.617)
Gastos financieros, netos		(43.734)	(34.691)
Otros ingresos netos		14.894	6.925
Impuestos por pagar		(74.442)	(65.973)
Efectivo provisto por las actividades de operación		11.636	39.243
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos, neto	10	(38.034)	(7.493)
Efectivo utilizado en actividades de inversión		(38.034)	(7.493)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos de entidades financieras		115.004	176.390
Efectivo pagado a relacionadas		(42.763)	(181.847)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento		72.241	(5.457)
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Incremento neto de efectivo y equivalentes		45.843	26.293
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		39.256	12.963
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	85.099	39.256

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


Gilbert Samur Garnica
Representante Legal


Paulina Coello
Contadora General

ECUATECXXIS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Fujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		346.652	85.871
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Provisión para cuentas incobrables	7	32.574	12.287
Depreciaciones	10	19.831	23.007
Baja de propiedades y equipos	10	-	1.412
Participación trabajadores en las utilidades	14	61.174	15.154
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	17	10.218	13.354
		<u>470.449</u>	<u>151.085</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		371.816	(28.846)
Otros activos		(2.990)	(576)
Cuentas por pagar		(734.894)	(9.657)
Beneficios sociales		(18.302)	(6.790)
Impuestos por pagar		(74.442)	(65.973)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>11.636</u>	<u>39.243</u>

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



Gilbertt Samur Garnica
Representante Legal



Paulina Coello
Contadora General

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Ecuatecxxis S.A. fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 24 de agosto de 2011. Su domicilio principal se encuentra en Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios de provisión de software y consultoría en materia de tecnología fabricación; inversión en sociedades que desarrollen los negocios relacionados con la tecnología; representación de sociedades extranjeras que se dediquen al mismo servicio; distribución, producción, confección, transformación comercialización, industrialización, almacenaje, consultoría, diagnóstico, investigación, representación y prestación de servicios técnicos y profesionales relacionados con software; y celebrar contratos de licencia, uso de marcas (ó en general de propiedad intelectual).

La Compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia y en la actualidad se dedica específicamente a la venta e implementación de software y licencias; al servicio de mantenimiento y servicios técnicos de sus productos.

1.2 Situación financiera del país

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de abril del 2019 de la Gerencia General y

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018, salvo lo incluido en la Nota 2.1 siguiente, y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que fueron adoptadas en Ecuador, y, por las disposiciones establecidas en el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016.

En función a lo anterior y tal como se describe con más detalle en la Nota 2.9, la Compañía, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, realizó el cálculo actuarial con la tasa de descuento de bonos corporativos locales (8,21% y 8,34% respectivamente), lo cual difiere de la referida enmienda a la NIC 19, donde se establece el utilizar las tasas de los bonos empresariales de alta calidad de la moneda vigente en el país, que en este caso corresponde a la tasa de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF y la referida disposición específica de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

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.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio	1 de enero del 2019
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan.	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización	1 de enero del 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al Impuesto a la Renta.	1 de enero del 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En cuanto a La NIIF 16 se incorpora las siguientes modificaciones principales:

- Reconocimiento de activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- Reconocimiento de amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado integrales.
- Separación del monto total de dinero pagado en una porción de principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Sobre la citada norma, la Administración efectuó un análisis general y concluyó que no se esperan impactos significativos en su aplicación, debido a que la Compañía no mantiene contratos de arrendamiento representativos en calidad de arrendatario.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” e incorpora principalmente lo siguiente:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros, y
- Contabilidad general de coberturas.

Clasificación:

Los activos financieros se clasifican dependiendo del modelo de negocio de la Entidad, así como las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos. Bajo NIIF 9 se presentan las siguientes categorías:

Costo amortizado: un instrumento financiero se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y, b) las condiciones del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital (principal) e intereses.

Valor razonable: un instrumento financiero se mide al valor razonable con cambios en “Otros resultados integrales” cuando dentro de su modelo de negocio se busca cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o vender el activo financiero, es decir, el objetivo es mixto (cobrar y vender). Cuando no cumplen esta característica se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para el caso de instrumentos de patrimonio se puede realizar una elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial y medir los cambios posteriores de estos activos financieros al valor razonable con cambio en “Otros resultados integrales”, de lo contrario se miden al valor razonable con cambios en resultados.

En cuanto a los pasivos financieros estos se clasifican en las categorías de costo amortizado y valor razonable, dependiendo de las características de los mismos.

Adicionalmente cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados.

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 modifica sustancialmente los criterios para el registro y medición de las pérdidas por deterioro de activos financieros, estableciendo un nuevo modelo que incorpora el concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas, en lugar de un modelo de pérdida incurrida aplicado bajo la anterior NIC 39.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Para este nuevo criterio se puede utilizar dos alternativas de medición:

Enfoque general de tres fases: Para este enfoque los activos financieros deben ser clasificados en tres categorías o fases, dependiendo de su calidad crediticia a la fecha de reporte y del aumento de riesgo de incobrabilidad y evidencia objetiva de deterioro. Cada fase establece la forma en la que una entidad mide sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Esta alternativa se utiliza principalmente para los activos financieros que tienen componentes de financiamiento (devengan interés).

Enfoque simplificado: cuando no existen componentes de financiamiento significativos (cuentas por cobrar comerciales corrientes), una entidad puede reconocer la pérdida esperada para toda la vida del activo desde el reconocimiento inicial y utilizar un método práctico a través de una matriz de provisiones por tramos, en la que se aplique un porcentaje fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

En general las pérdidas crediticias esperadas se fundamentan sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Aplicación en Ecuatecxxis S.A.:

Según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que, si bien existieron impactos con respecto al año anterior, la Administración los consideró no significativos. Los efectos de adopción se registraron al 1 de enero del 2018 con cargo a resultados acumulados.

Los activos financieros que comprenden depósitos en bancos continúan siendo medidos al costo. De igual forma las cuentas por cobrar comerciales y demás activos financieros relacionados con la operación de la Compañía continúan midiéndose al costo amortizado. En cuanto a los pasivos todos se enmarcan dentro de la clasificación de costo amortizado, sin modificación con respecto a la medición del año 2017.

Los cambios de clasificación de los instrumentos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, son los siguientes:

- "Préstamos y cuentas por cobrar" a "Activos financieros medidos al costo amortizado"
- "Otros pasivos financieros" a "Pasivos financieros al costo amortizado"

En lo referente a la implementación del modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas, no se obtuvo un impacto significativo; la Compañía utilizó el enfoque simplificado y los niveles de provisión previamente reportados no presentaron modificaciones importantes frente a este nuevo modelo de medición, principalmente por la calidad crediticia y nivel de riesgo

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

de sus clientes. Por este concepto se registraron con crédito a los resultados acumulados US\$71.167, ver estado de cambios en el patrimonio.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplaza los conceptos de reconocimiento de ingresos establecidos en la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, NIC 11, “Contratos de construcción” y varias interpretaciones asociadas con su registro.

Esta nueva norma establece los siguientes cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

- (i) Identificar los contratos con clientes,
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño,
- (iii) Determinar el precio de la transacción,
- (iv) Asignar el precio de la transacción de cada obligación de desempeño; y,
- (v) Reconocer el ingreso de las actividades ordinarias cuando la Compañía satisface cada obligación de desempeño.

Todo el modelo de la NIIF 15 se basa en que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, concepto que reemplaza al anterior de la NIC 18 sobre la transferencia de riesgos y beneficios.

Los principales cambios comprenden:

- Bienes o servicios vendidos en conjunto pero que individualmente son distintos se deben reconocer por separado (obligaciones de desempeño).
- Cuando haya más de una obligación de desempeño en un proceso de venta, los precios se asignarán en proporción al total de la transacción.
- Las contraprestaciones variables incluyen conceptos tales como: incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, costos capitalizables de contratos, etc. Estos valores se deben contabilizar como una reducción del valor vendido y/o como activos o pasivos del contrato, según corresponda; dichos valores se van reconociendo en los resultados integrales del año conforme se vayan devengando o realizando.

Aplicación en Ecuatecxxis S.A.:

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 15, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos significativos con respecto al año anterior.

Las obligaciones de desempeño de los ingresos se encuentran claramente identificadas; y su reconocimiento para la venta de licencias se realiza al momento que el control del activo es transferido al cliente, para la implementación de software se reconoce en función del avance del proyecto y para el mantenimiento y asesorías son reconocidos a

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

medida que se brindan los servicios y no existen contraprestaciones variables significativas como parte de la estrategia comercial.

Adicionalmente la Compañía modificó de manera voluntaria la terminología establecida en la NIIF 15 para la presentación de los ingresos diferidos y anticipos recibidos de clientes, que previamente se mantenían como otros pasivos no financieros (US\$71.772 al 1 de enero de 2018), ahora se definen como pasivos del contrato.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Las partidas 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 expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

Como se describe con más detalle en la Nota 2.3, la Compañía, a partir del 1 de enero del 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado". Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría: "pasivos financieros a costo amortizado".

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "activos financieros a costo amortizado" y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos y prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la compra de licencias de software para la venta. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 120 días.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

En razón de que no existen componentes de financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía utiliza el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 9, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas desde el registro inicial de los mencionados activos financieros, utilizando una matriz de provisiones por tramos, en los que se aplican porcentajes fijos en función al número de días que el saldo está pendiente de pago. Ver además Nota 7.

Esta matriz de provisiones por tramos se fundamenta sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía registra el deterioro por pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar comerciales. La metodología aplicada incluye la determinación de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito y al 31 de diciembre de 2018 comprenden US\$161.262, que representa su mejor estimación de pérdida esperada.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía registró provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales por US\$57.521 que representa el 100% de provisión

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

sobre los activos no recuperables incurridos. Dichos registros se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía 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.

2.7 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto a la renta que se espera sean recuperados en un periodo menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

(Véase página siguiente)

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta 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.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. 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 activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Para el año 2018 la tasa utilizada por el actuario de la Compañía es del 8.21% (2017: 8,34%) de conformidad con el oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, lo cual de igual forma difiere de la enmienda a la NIC 19.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro 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 integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte de su cliente (anteriormente anticipos de clientes e ingresos diferidos).

Al 31 de diciembre la Compañía presenta el siguiente pasivo de contratos:

Ingresos diferidos: estos ingresos diferidos constituyen principalmente el cobro anticipado de los valores determinados en los contratos para la cobertura de servicios a prestar de implementación de software. Estos contratos tienen un plazo de vigencia promedio de 12 meses. La Compañía transfiere estos valores a resultados mensualmente en función al servicio prestado de acuerdo al plazo de vigencia del respectivo contrato.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de licencias y software en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

No existen componentes de financiamiento significativo dado que las ventas se realizan a un plazo de crédito de 90 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas locales.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

(i) Venta de licencias

Corresponde a la venta de licencias para la instalación de software que se reconoce cuando la Compañía ha entregado los productos, el cliente tiene discreción sobre los mismos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Adicionalmente, para el registro de ingresos, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(ii) Venta de servicios

Corresponde a la prestación de servicios de implementación de software, mantenimiento y asesoría correspondientes a contratos a precios fijos, que se reconocen en función del avance del proyecto.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), 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 de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de cambio:

La Compañía mantiene transacciones con el exterior, principalmente en Colombia y Chile. Dichas operaciones se manejan en dólares, por lo cual la Compañía no se encuentra expuesta al riesgo de cambio por operaciones con moneda extranjera.

(ii) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

La deuda financiera mantenida por la Compañía asciende a US\$710.838 (2017: US\$595.834), con tasas de interés que fluctúan entre el 6,23% y el 7%.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, anticipos a compañías relacionadas y otras por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco Santander S.A.	AA-	AA-

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating y PCR Pacific S.A.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 35% (2017: 44%) del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años
<u>Año 2018</u>				
Obligaciones financieras	44.583	222.915	225.840	217.500
Proveedores	327.695	49.086	32.742	-
	<u>372.278</u>	<u>272.001</u>	<u>258.582</u>	<u>217.500</u>
	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años
<u>Año 2017</u>				
Obligaciones financieras	87.499	174.999	124.998	208.338
Proveedores	91.608	218.235	59.253	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	42.763	-	-	-
	<u>221.870</u>	<u>393.234</u>	<u>184.251</u>	<u>208.338</u>

4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por La Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

ECUATECXXIS S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Deterioro de cuentas por cobrar comerciales

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar (en la Nota 7 se proporciona más detalle). La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión era determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

El deterioro de cuentas por cobrar se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

4.1 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CAPITAL

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

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones Financieras (Corto y Largo Plazo)	710.838	595.834
Proveedores	409.523	369.096
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	42.763
	<u>1.120.361</u>	<u>1.007.693</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(85.099)</u>	<u>(39.256)</u>
Deuda neta	<u>1.035.262</u>	<u>968.437</u>
Total patrimonio neto	<u>428.165</u>	<u>250.196</u>
Capital total	<u>1.463.427</u>	<u>1.218.634</u>
Ratio de apalancamiento	71%	79%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

(Véase página siguiente)

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	85.099	-	39.256	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	1.420.605	-	1.290.765	-
Total activos financieros	<u>1.505.704</u>	<u>-</u>	<u>1.330.021</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	493.338	217.500	387.496	208.338
Proveedores y otras cuentas por pagar	409.523	-	369.096	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	-	42.763	-
Total pasivos financieros	<u>902.861</u>	<u>217.500</u>	<u>799.356</u>	<u>208.338</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen elementos medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

(Véase página siguiente)

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	2.164	2.222
Bancos (1)	82.935	37.034
	<u>85.099</u>	<u>39.256</u>

- (1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en cuenta corriente del Banco Internacional S.A.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (1)	1.581.867	1.348.286
Provisión por deterioro (2)	(161.262)	(57.521)
	<u>1.420.605</u>	<u>1.290.765</u>

- (1) Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por vencer</u>	746.131	718.678
<u>Vencidas</u>		
De 1 a 30 días	154.706	100.018
De 31 a 60 días	25.653	46.804
De 61 a 90 días	26.632	29.520
De 91 a 180 días	153.082	54.132
De 181 a 360 días	143.418	111.605
Más de 360 días	332.245	287.529
	<u>1.581.867</u>	<u>1.348.286</u>

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se evalúa en las siguientes categorías (clasificación interna):

Clientes: Correspondiente a cartera de clientes por venta de licencias de software y consultoría para implementación y manejo del Sistema SAP Business One.

Letras en cartera: Correspondiente principalmente a letras de cambio firmadas por clientes debido a contratos para venta de licencias de software.

Cheques en cartera: Correspondiente principalmente a cheques por depositar recibidos de clientes.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Esta agrupación se muestra a continuación:

	2018	2017
Clientes	1.114.159	768.100
Letras en cartera	349.641	297.359
Cheques en cartera	118.067	282.826
	<u>1.581.867</u>	<u>1.348.286</u>

- (2) Como se menciona en la Nota 2.3, la Compañía decidió aplicar el “enfoque simplificado”, a partir del 1 de enero de 2018, para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para realizar esta medición, la cartera de clientes fue agrupada con base en las características de riesgos, según se muestra en el cuadro anterior, y en su historial de vencimiento, estableciendo una matriz de provisiones por tramos, fundamentada en hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

La matriz de provisiones determina ratios de pérdidas crediticias esperadas, basadas en las tasas de impago históricas a lo largo de la vida esperada de las cuentas por cobrar, considerando la probabilidad de incumplimiento de pago en función al número de facturas que han caído en default al cierre del 2018 y la pérdida generada por la ocurrencia del impago calculada en función de los montos no recuperables por incumplimiento; y, un ajuste por estimaciones relativas a las condiciones económicas futuras.

Con base en lo anterior, la Compañía determinó la siguiente matriz de provisiones para pérdidas crediticia esperada:

Vigente	Menos de 30	Entre 31y 60 días	Entre 61y 90 días	Entre 91y 180 días	Entre 181y 360 días	Más de 360 días
1,96%	7,19%	10,32%	10,46%	14,16%	15,91%	25,75%

Al 31 de diciembre del 2018

	Vigente	Menos de 30	Entre 31y 60 días	Entre 61y 90 días	Entre 91y 180 días	Entre 181y 360 días	Más de 360 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	1,96%	7,19%	10,32%	10,46%	14,16%	15,91%	25,75%	
Cuentas por cobrar comercial	746.131	154.706	25.653	26.632	153.082	143.418	332.245	1.581.867
	<u>14.655</u>	<u>11.128</u>	<u>2.647</u>	<u>2.786</u>	<u>21.672</u>	<u>22.822</u>	<u>85.551</u>	<u>161.262</u>

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Si bien existieron impactos con respecto al 2017, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, por considerarlos no significativos, según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9.

Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Importes reexpresado en resultados acumulados</u>		
Saldo inicial (determinado bajo NIC 39)	57.521	45.234
Ajuste adopción al 1 de enero de 2018 calculados bajo NIIF 9	71.167	-
Importes reexpresado en resultados acumulados	128.688	45.234
(+) Provisiones	32.574	12.287
Saldo final	<u>161.262</u>	<u>57.521</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

8. ANTICIPOS PROVEEDORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos proveedores del exterior (1)	724.394	-
Anticipos proveedores nacionales	15.483	10.496
	<u>739.877</u>	<u>10.496</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a los anticipos entregados a Exxis S.A., según contrato por el desarrollo de addones y módulos complementarios que se acoplan al sistema SAP Bussines One. Ver nota 13.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente (1)	86.730	96.854
Anticipos impuesto a la renta (2)	16.411	16.411
	<u>103.140</u>	<u>113.264</u>

- (1) Corresponde al crédito tributario por retenciones en la fuente del año 2018 y 2017 por US\$86.536 y US\$193 respectivamente. Dichos valores se espera recuperar con liquidaciones de impuesto a la renta futuros. Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a crédito tributario por retenciones en la fuente de los años 2017 por

ECUATECXXIS S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

US\$60.206, 2016 por US\$33.265 y 2015 por US\$27.317.

- (2) Corresponde al crédito tributario generado en el año 2017 por el pago indebido del anticipo de impuesto a la renta de dicho año.

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipo se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2017				
Costo	75.958	37.174	7.759	120.892
Depreciación acumulada	(44.226)	(10.301)	(2.484)	(57.011)
Valor en libros	<u>31.732</u>	<u>26.873</u>	<u>5.275</u>	<u>63.881</u>
Movimiento 2017				
Adiciones (1)	7.493	-	-	7.493
Bajas, neto	(1.412)	-	-	(1.412)
Depreciación	(18.514)	(3.717)	(776)	(23.007)
Ajuste Depreciación	350	-	-	350
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>19.650</u>	<u>23.156</u>	<u>4.499</u>	<u>47.305</u>
Al 31 de diciembre del 2017				
Costo	82.039	37.174	7.759	126.973
Depreciación acumulada	(62.389)	(14.018)	(3.260)	(79.667)
Valor en libros	<u>19.650</u>	<u>23.156</u>	<u>4.499</u>	<u>47.305</u>
Movimiento 2018				
Adiciones (1)	26.908	11.125	-	38.034
Depreciación	(14.930)	(4.125)	(776)	(19.831)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>31.628</u>	<u>30.156</u>	<u>3.723</u>	<u>65.508</u>
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo	108.947	48.300	7.760	165.007
Depreciación acumulada	(77.319)	(18.144)	(4.036)	(99.499)
Valor en libros	<u>31.628</u>	<u>30.156</u>	<u>3.724</u>	<u>65.508</u>

- (1) Corresponde principalmente a la adquisición de computadoras y muebles de oficina.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

(Véase página siguiente)

ECUATECXXIS S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2018

	Tasa de interés	Corriente	Largo plazo	Total
Banco Santander S.A. (Chile) (1)	6,23% - 7%	<u>493.338</u>	<u>217.500</u>	<u>710.838</u>

2017

	Tasa de interés	Corriente	Largo plazo	Total
Banco Santander S.A. (Chile) (2)	6,24% - 7,97%	<u>387.496</u>	<u>208.338</u>	<u>595.834</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponden a 3 operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 4 de octubre del 2019 y el 11 de diciembre del 2020. Dichas operaciones incluyen US\$32.681 de intereses devengados a la fecha.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 corresponden a 3 operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 8 de marzo del 2018 y el 4 de octubre del 2019. Dichas operaciones incluyen US\$23.301 de intereses devengados a la fecha.

12. PROVEEDORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores del exterior (1)	308.954	334.831
Proveedores locales	<u>100.569</u>	<u>34.265</u>
	<u>409.523</u>	<u>369.096</u>

(1) Corresponde principalmente a la cuenta por pagar a SAP Colombia S.A.S., por la adquisición de licencias.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

ECUATECXXIS S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Saldos

<u>Anticipos</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Exxis S.A. (Chile) (1)	Entidad del Grupo	Comercial	<u>724.394</u>	<u>-</u>
			<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>		
Exxis S.A. (Chile)	Entidad del Grupo	Comercial	-	39.472
Exxis S.A. (Chile)	Entidad del Grupo	Financiera	-	3.291
			<u>-</u>	<u>42.763</u>

(b) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Compras</u>				
Exxis S.A. (2)	Entidad del Grupo	Comercial	<u>100.342</u>	<u>153.980</u>
<u>Préstamos</u>				
Exxis S.A. (3)	Entidad del Grupo	Financiero	<u>295.572</u>	<u>481.215</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a los anticipos entregados a Exxis S.A. según contrato por el desarrollo de addones y modulos complementarios que se adaptan al sistema SAP Bussines One.

(2) Corresponde a pagos realizados por servicios de diseño y desarrollo y licenciamiento de software.

(3) Corresponde a préstamos de capital de trabajo para sus operaciones, dichos fondos son pagados en un plazo no mayor a 30 días.

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

(Véase página siguiente)

ECUATECXXIS S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	287.830	221.315
Beneficios Sociales	40.591	18.994
	<u>328.421</u>	<u>240.309</u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Año 2018				
Beneficios a empleados	<u>60.234</u>	2.107.360	(2.054.490)	<u>113.103</u>
Jubilación patronal	24.819	6.333	(2.579)	28.573
Desahucio	<u>27.556</u>	<u>11.048</u>	<u>(3.729)</u>	<u>34.875</u>
	<u>52.375</u>	<u>17.381</u>	<u>(6.307)</u>	<u>63.448</u>
Total	<u>112.609</u>	<u>2.124.740</u>	<u>(2.060.798)</u>	<u>176.551</u>
Año 2017				
Beneficios a empleados	<u>51.870</u>	568.776	(560.412)	<u>60.234</u>
Jubilación patronal	18.605	8.827	(2.613)	24.819
Desahucio	<u>21.664</u>	<u>8.427</u>	<u>(2.535)</u>	<u>27.556</u>
	<u>40.269</u>	<u>17.254</u>	<u>(5.148)</u>	<u>52.375</u>
Total	<u>92.139</u>	<u>586.030</u>	<u>(565.560)</u>	<u>112.609</u>

15. IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al valor agregado	<u>79.407</u>	<u>67.313</u>

ECUATECXXIS S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO****(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	407.826	101.025
Menos: Participación laboral	<u>(61.174)</u>	<u>(15.154)</u>
Utilidad antes de impuestos	346.652	85.871
Mas: Gastos no deducibles	<u>39.991</u>	<u>22.918</u>
Base imponible total	386.643	108.789
Tasa de impuesto a la renta (1)	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta calculado	96.661	23.934
Anticipo del Impuesto a la renta	18.440	17.728
Total impuesto a la renta	<u>96.661</u>	<u>23.934</u>

- (1) De acuerdo a la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía) la base imponible para pago de impuesto a la renta de sociedades incrementó de 22% al 25%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	96.661	23.934
Menos		
Retenciones en la fuente efectuadas	(183.390)	(120.787)
Crédito tributario por pago indebido	<u>(16.411)</u>	<u>(16.411)</u>
Saldo a favor (Ver Nota 9)	<u>(103.140)</u>	<u>(113.264)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Para el ejercicio fiscal 2018 deben ser exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.
- Para el ejercicio fiscal 2017 las utilidades deben reinvertirse en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante 2018, la Compañía determinó que el anticipo mínimo ascendía a US\$18.440 (2017: US\$17.728), monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$96.661 (2017: US\$23.934).

Reconciliación de la tasa efectiva -

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	346.652	85.871
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>22%</u>
	86.663	18.892
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Otras deducciones	<u>8.798</u>	<u>5.042</u>
Impuesto a la renta	<u>95.461</u>	<u>23.934</u>
Anticipo del Impuesto a la Renta	18.440	17.728
Tasa efectiva	<u>28%</u>	<u>28%</u>

(c) Impuesto a la renta diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(d) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tuvo un impacto significativo es el Incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25% y la deducibilidad de la jubilación patronal cuando no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	28.573	24.819
Bonificación por desahucio	34.875	27.556
	<u>63.448</u>	<u>52.375</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento (Ver Nota 2.11)	8,21%	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	30,61%	30,61%
Vida laboral promedio remanente	N/A	N/A

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

(Véase página siguiente)

ECUATECXXIS S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	52.375	40.269
Costo laboral por servicios actuales	14.834	15.116
Costo financiero	2.548	2.138
Ganancia (Pérdida) actuarial	856	(1.249)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(7.164)</u>	<u>(3.899)</u>
Saldo final	<u>63.449</u>	<u>52.375</u>

18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 800 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus accionistas personas jurídicas, de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>
Exis S.A.	Chilena	90,00%
Gatica Contreras Francisco Rodrigo	Chilena	10,00%
		<u>100,00%</u>

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOSReserva 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. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva constituida alcanza más del 100% del capital suscrito.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

20. VENTAS

(Véase página siguiente)

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

a. Ingresos procedentes de contratos con clientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de licencias (1)	1.246.810	910.943
Mantenimiento anual de licencias (2)	1.194.532	975.964
Consultoría (3)	808.021	624.418
Ventas de hardware (4)	448.157	201.834
Ventas de addones (5)	264.424	221.356
Otras ventas	40.149	26.584
	<u>4.002.093</u>	<u>2.961.098</u>

(1) Corresponde a venta de licencias principalmente del programa informático SAP Business One y de los programas desarrollados por Exxis S.A.

(2) Corresponde a la venta del servicio de mantenimiento anual principalmente de los programas SAP Business One y de los programas desarrollados por Exxis S.A.

(3) Corresponde a la venta del servicio de consultoría para desarrollo, implementación y capacitación a los clientes para el manejo de la herramienta SAP Business One.

(4) Corresponde a la venta de hardware tal como: servidores, memorias RAM, discos duros, fuentes de poder redundante, rackeo on site, óptico externo USB OEM, entre otros.

(5) Corresponde a la venta de programas anexados para complementar las funcionalidades de la herramienta SAP Business One.

b. Pasivos de contratos – clientes

Al 31 de diciembre la Compañía ha reconocido los siguientes pasivos de contratos con clientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos por ingresos diferidos (1)	<u>602.322</u>	<u>71.771</u>

(1) Corresponde a los valores de servicios de desarrollo e implementación de software facturados y no prestados conforme lo disponen los contratos suscritos por la Compañía, los mismos que son devengados en base a la satisfacción de la obligación de desempeño a lo largo del tiempo.

Un movimiento del ingreso diferido se presenta a continuación:

(Véase página siguiente)

ECUATECXXIS S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	71.771	-
Ingreso facturado en el año actual	4.532.644	3.032.869
Ingreso facturado en el año anterior devengado en actual	(374.142)	-
Ingreso facturado y devengado en el año actual	<u>(3.627.951)</u>	<u>(2.961.098)</u>
	<u>602.322</u>	<u>71.771</u>

21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2018</u>	<u>Costos de Productos vendidos</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Total</u>
Costos de ventas	1.638.368	-	1.638.368
Sueldos y salarios	-	1.073.057	1.073.057
Beneficios empleados	-	410.308	410.308
Impuestos y contribuciones	-	128.157	128.157
Gastos de viaje	-	64.962	64.962
Arriendo	-	54.850	54.850
Honorarios profesionales	-	38.990	38.990
Publicidad	-	34.349	34.349
Provisión cuentas incobrables	-	32.573	32.573
Movilización y transporte	-	30.649	30.649
Servicios básicos	-	25.692	25.692
Atención clientes	-	20.181	20.181
Depreciación	-	19.831	19.831
Jubilación patronal y desahucio	-	17.381	17.381
Mantenimiento	-	15.224	15.224
Otros Gastos	-	22.029	22.030
	<u>1.638.368</u>	<u>1.988.233</u>	<u>3.626.602</u>

(Véase página siguiente)

ECUATECXXIS S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Costos de Productos vendidos</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Total</u>
Costos de ventas	1.364.425	-	1.364.425
Sueldos y salarios	-	868.126	868.126
Beneficios empleados	-	298.568	298.568
Arriendo	-	50.029	50.029
Gastos de viaje	-	46.337	46.337
Honorarios profesionales	-	38.933	38.933
Servicios básicos	-	26.042	26.042
Jubilación patronal y desahucio	-	17.254	17.254
Movilización y transporte	-	24.584	24.584
Depreciación	-	23.007	23.007
Publicidad	-	16.051	16.051
Mantenimiento	-	15.747	15.747
Impuestos y contribuciones	-	13.641	13.641
Provisión cuentas incobrables	-	12.287	12.287
Atención clientes	-	9.075	9.075
Otros Gastos	-	23.355	23.355
	<u>1.364.425</u>	<u>1.483.036</u>	<u>2.847.461</u>

22. GASTOS FINANCIEROS, NETO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses financieros (1)	33.109	25.351
Comisiones bancarias	<u>10.625</u>	<u>9.340</u>
	<u>43.734</u>	<u>34.691</u>

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a los intereses generados por el préstamo mantenido con Banco Santander S.A.

23. CONTRATOS

- Con fecha 1 de enero de 2018, la Compañía suscribió con Exxis S.A., un contrato para la realización, diseño y desarrollo de addones, mismos que son complementos que se añaden y se acoplan al SAP Bussines One con las siguientes características: X4 Retail, logística, MRO, producción avanzada, transporte, construcción, cartolas y pagos, entre otras. Durante el 2018 se registraron anticipos entregados derivados del convenio por US\$724.394. El contrato se encuentra vigente. El contrato no tiene un plazo establecido ya que los desarrollos se van realizando de acuerdo a las necesidades de la Compañía.

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Con fecha 22 de febrero de 2018, la Compañía suscribió con Electroleg S.A., un contrato para la venta de licencias SAP Business One y el desarrollo de su implementación. Durante el 2018 se registraron ingresos derivados del convenio por US\$257.541, con cargo a resultados integrales del año. El contrato se encuentra vigente.
- Con fecha 26 de diciembre de 2017, la Compañía suscribió con Almacenes Buenhogar E.W. Cía. Ltda, un contrato para la venta de licencias SAP Business One y el desarrollo de su implementación. Durante el 2017 se registraron ingresos derivados del convenio por US\$156.991, con cargo a resultados integrales del año. El contrato se encuentra vigente.
- Con fecha 8 de diciembre de 2017, la Compañía suscribió con Noperti Cía. Ltda., un contrato para la venta de licencias SAP Business One, el desarrollo de su implementación y el mantenimiento. Durante el 2017 se registraron ingresos derivados del convenio por US\$105.370, con cargo a resultados integrales del año. El contrato se encuentra vigente.
- Con fecha 25 de noviembre de 2017, la Compañía suscribió con Siglo XXI, un contrato para la venta de licencias SAP Business One, el desarrollo de su implementación y el mantenimiento. Durante el 2017 se registraron ingresos derivados del convenio por US\$195.010, con cargo a resultados integrales del año. El contrato se encuentra vigente.
- Con fecha 24 de agosto de 2017, la Compañía suscribió con Gloria Narcisa Saltos Valle, un contrato para la venta de licencias SAP Business One, el desarrollo de su implementación y el mantenimiento. Durante el 2017 se registraron ingresos derivados del convenio por US\$155.085, con cargo a resultados integrales del año. El contrato se encuentra vigente.
- Con fecha 24 de agosto de 2017, la Compañía suscribió con Acerimallas S.A., un contrato para la venta de licencias SAP Business One el desarrollo de su implementación y el mantenimiento. Durante el 2017 se registraron ingresos derivados del convenio por US\$76.419, con cargo a resultados integrales del año. El contrato se encuentra vigente.
- Con fecha 5 de septiembre de 2011 la Compañía suscribió un contrato con SAP Colombia S.A.S., cuyo objeto es concederle los derechos de venta a la Compañía por determinados productos (SAP Business All-in-One, SAP Business Objects, SAP Business One, etc), siempre que se cumplan con los requisitos establecidos para mantener la autorización del producto SAP.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

(Véase página siguiente)

ECUATECXXIS S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación 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 y que ameriten una mayor exposición.