

TDAS TECH DATA ECUADOR CIA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cia. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseida por TS Divestco BV)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

TDAS TECH DATA ECUADOR CIA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador 734
y Portugal, Edif. Athos, piso 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 245 0356
(593-2) 244 4228
(593-2) 244 4225

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios
Tdas Tech Data Ecuador Cia. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Tdas Tech Data Ecuador Cia. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Tdas Tech Data Ecuador Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

(Continúa)

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

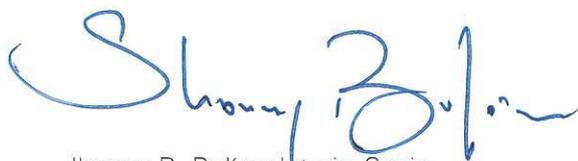
(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG de Ecuador ✓

SC - RNAE 069

16 de septiembre de 2019



Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

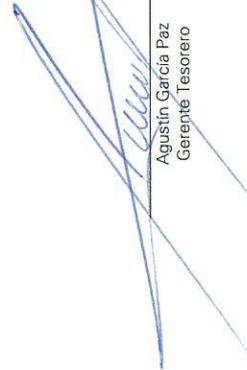
TDAS TECH DATA ECUADOR CIA. LTDA.
 (Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cia. Ltda.)
 (Subsidiaria mayormente poseída por TS Dvestco BV)

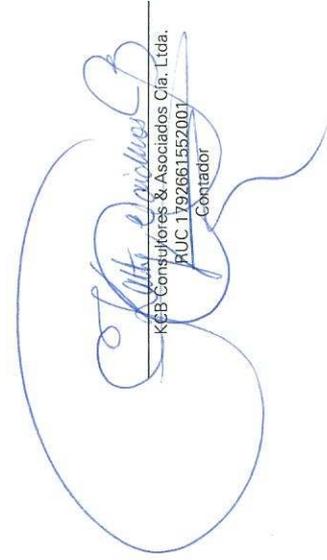
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activo	Nota	2018	2017	Pasivo y Patrimonio	Nota	2018	2017
Activo corrientes:							
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	US\$ 1.557.916	3.711.806	Pasivo corrientes:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	4.305.242	3.168.614	Acreedores comerciales	11	US\$ 3.096.788	1.151.544
Inventarios	9	1.454.163	1.000.536	Otras cuentas por pagar	12	238.296	118.842
Total activo corrientes		7.317.321	7.880.956	Beneficios a los empleados	13	82.892	45.675
				Total pasivo corrientes		3.417.976	1.316.061
Activo no corrientes:							
Equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada	10	67.276	73.648	Pasivo no corriente - Beneficios a los empleados	13	71.209	62.474
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	2.500.000	-	Total pasivo		3.489.185	1.378.535
Otros Activos		174.778	25.700	Patrimonio:			
Impuesto a la renta diferido	14 (b)	17.575	-	Capital		841.360	841.360
Total activo no corrientes		2.759.630	99.348	Reserva legal		420.680	420.680
				Resultados acumulados		5.325.726	5.339.729
Total activo		US\$ 10.076.951	7.980.304	Total patrimonio		6.587.766	6.601.769
				Total pasivo y patrimonio		US\$ 10.076.951	7.980.304


 Agustín García Paz
 Gerente Tesorero


 KEB Consultores & Asociados Cia. Ltda.
 RUC 1792661552001
 Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

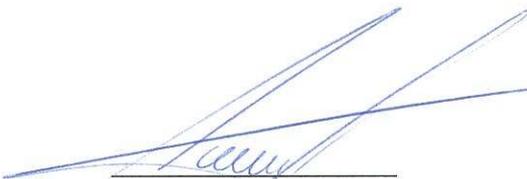
TDAS TECH DATA ECUADOR CIA. LTDA.
 (Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
 (Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	16	US\$ 8.658.234	7.527.412
Costo de ventas y de los servicios prestados	17	<u>(7.382.674)</u>	<u>(6.484.250)</u>
Ganancia bruta		1.275.560	1.043.162
Gastos de administración	17	(1.075.286)	(1.160.765)
Gastos de ventas	17	(48.426)	(39.358)
Otros ingresos		4.963	77.089
Otros gastos		<u>(212.204)</u>	<u>(46)</u>
Resultados de actividades de operación		(55.393)	(79.918)
Costos financieros		-	(2.214)
Ingresos financieros		<u>181.713</u>	<u>80.905</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a la renta		126.320	(1.227)
Gasto de impuesto a la renta	14 (a)	<u>(140.323)</u>	<u>(132.606)</u>
Pérdida neta y resultado integral del periodo	US\$	<u>(14.003)</u>	<u>(133.833)</u>


 Agustín García Paz
 Gerente Tesorero


 KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
 RUC 1792661552001
 Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

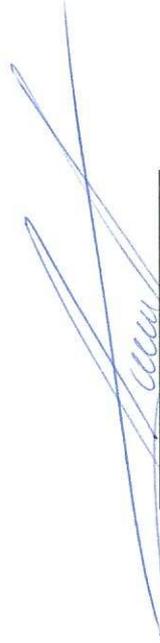
TDAS TECH DATA ECUADOR CIA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Resultados acumulados				
	Capital	Reserva legal	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades disponibles	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2017	US\$ 841.360	420.680	1.540	5.470.331	6.733.911
Pérdida neta y resultado integral del período	-	-	-	(133.833)	(133.833)
Ajustes	-	-	-	1.691	1.691
Saldos al 31 de diciembre de 2017	841.360	420.680	1.540	5.338.189	6.601.769
Pérdida neta y resultado integral del período	-	-	-	(14.003)	(14.003)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 841.360	420.680	1.540	5.324.186	6.587.766


Agustín García Paz
Gerente Tesorero


KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC 1792661552001
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

TDAS TECH DATA ECUADOR CIA. LTDA.
 (Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
 (Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 6.962.770	9.235.357
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(6.723.486)</u>	<u>(10.241.158)</u>
Flujo provisto por (utilizado en) procedente de las actividades de operación	239.284	(1.005.801)
Intereses cobrados	181.713	80.905
Impuesto a la renta pagado	<u>(43.282)</u>	<u>(122.673)</u>
Flujo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>377.715</u>	<u>(1.047.569)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones y bajas netos de propiedades y equipos	(31.605)	(84.100)
Préstamos a relacionadas	(2.500.000)	-
Proveniente de la venta de equipos y mobiliario	-	12.538
Flujo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(2.531.605)</u>	<u>(71.562)</u>
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(2.153.890)	(1.119.131)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>3.711.806</u>	<u>4.830.937</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>1.557.916</u>	<u>3.711.806</u>


 Agustín García Paz
 Gerente Tesorero


 KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
 RUC 1792661552001
 Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

La Compañía fue constituida el 2 de junio de 2004 con la razón social Itecsa del Ecuador S. A., como parte del Grupo Itautec de Brasil. En el año 2008, Grupo ITAUTEC adquirió a la Corporación TALLARD, con sede en Miami, y el nombre de la empresa cambió a Tallard Technologies Ecuador S. A. Posteriormente, a consecuencia de un cambio en la tenencia de las acciones de la Compañía, proceso en el cual la misma pasó a ser una subsidiaria de Avnet Delaware Holdings Inc., compañía domiciliada en Phoenix, Arizona – Estados Unidos de América, la Compañía cambió su denominación a Avnet Technology Solutions Ecuador S. A. a partir de 10 de octubre de 2010.

La junta de accionistas celebrada el 17 de octubre de 2016, resolvió por unanimidad transformar la Compañía de una sociedad anónima a una compañía de responsabilidad limitada. La transformación fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución SCVS.IRQ-DRASD.SAS.2017.0503 del 24 de febrero de 2017; la escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 7 de marzo de 2017, consecuentemente, la Compañía a esa fecha cambió su denominación a Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.

En el año 2017 como parte de un acuerdo global de compra de negocios, las acciones de la Compañía fueron adquiridas por el Grupo Tech Data, y por consiguiente pasó a ser subsidiaria de TS Divestco BV. Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2017-3549 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de fecha 23 de agosto de 2017, aprobó el cambio de denominación de la Compañía Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda., por “Tdas Tech Data Ecuador Cía. Ltda”.

La Compañía tiene como actividades principales la comercialización de computadores y servidores de computación, así como brindar soluciones tecnológicas en comunicación e información; los principales segmentos de comercialización son IBM, AVAYA, EMC, LENOVO, TOSHIBA y CISCO.

La Compañía tiene su domicilio legal en la Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, Av. 12 de Octubre N26-48 y Orellana Edificio Mirage Oficina 1A.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 12 de septiembre de 2019 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de socios de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2018, se incluye en la nota 13 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con lo previsto por las NIIF requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce (12) meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en la fecha en que se originan, todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Un deudor comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medido al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros – Política Aplicable Desde el 1 de enero de 2018

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio – Política Aplicable Desde el 1 de enero de 2018

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía;
- los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos;
- cómo se compensa a los gerentes del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y,
- la frecuencia volumen y oportunidad de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre ventas futuras.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses - Política Aplicable Desde el 1 de enero de 2018

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo por el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular; y, por otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo: riesgo de liquidez y costos administrativos); así como, un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable a Partir del 1 de enero de 2018

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Activos Financieros - Política Aplicable Antes del 1 de enero de 2018

La Compañía clasificaba sus activos financieros en préstamos y cuentas por cobrar.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable Antes del 1 de enero de 2018

Préstamos y cuentas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(a) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero, excepto por los siguientes activos financieros, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un período de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de reporte de los estados financieros; y,
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (v.g. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 180 días, así también la Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- *no es probable que el prestatario pague la totalidad de las obligaciones crediticias contraídas con la Compañía; sin considerar acciones a ser ejecutadas por la Compañía, tales como la ejecución de garantías, si las hubiere; o,*
- el activo financiero tiene una mora de más de 180 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un periodo inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir). Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos o cuentas vencidas por más de 180 días;
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales (personas naturales), la política de la Compañía es castigar el valor registrado del activo financiero cuando éste presente una mora de más de 180 días, con base a la experiencia histórica que mantiene la Compañía respecto de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes corporativos, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en la existencia o no una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden estar sujetos a gestiones por parte de la Compañía que permitan la recuperación de los montos adeudados.

Política Aplicable Antes del 1 de enero de 2018

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado, puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseida por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual. El modelo de pérdida utilizado para la cartera por cobrar a personas naturales y empresas considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitando a, la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño, y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tiene un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

(c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito, las cuales se reconocen al costo específico de las facturas de los proveedores, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

(d) Equipos, Mobiliario y Mejoras a la Propiedad Arrendada

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cualquier ganancia o pérdida por la disposición de un elemento de equipos, mobiliario y mejora a la propiedad arrendada se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de equipos y mobiliario se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de equipos y mobiliario.

El método de depreciación, la vida útil y el valor residual son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las mejoras a propiedad arrendada son depreciadas con base en el método de línea recta en función del menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

	<u>Vida útil en años</u>
Equipos de computación	3
Mobiliario y equipos	10
Mejoras a la propiedad arrendada	<u>5</u>

(e) Deterioro del Valor

i. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(f) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el “Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado”, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, aunque la NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, eliminó tal opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Compañía respecto a este asunto concluye que el efecto no es material. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como todos los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en los gastos por beneficios a los empleados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

Los empleados del área comercial y jefes de división reciben una remuneración adicional con base en objetivos previamente definidos para cada trimestre, que oscila entre 20% y 40% del total del sueldo de cada empleado beneficiado.

(g) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

No es reconocida provisión para garantía en relación con los equipos vendidos por la Compañía, pues aquella es cubierta por el fabricante de los mismos.

(h) Ingresos de Actividades Ordinarias Provenientes de Contratos con Clientes

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 4 (a). Debido al método de transición elegido al aplicar la NIIF 15, la información comparativa no se ha reexpresado para reflejar los nuevos requerimientos.

En la nota 16 se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con clientes.

(i) Reconocimiento de Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(j) Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por intereses que eventualmente algunas partes relacionadas facturan a la Compañía.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(k) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Cambios en Políticas Contables Significativas

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (ver literal a) y la NIIF 9 (ver literal b) desde el 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen impacto en la contabilidad ni en la presentación de los estados financieros de la Compañía.

Debido a los métodos de transición elegidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en los estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

(a) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y las interpretaciones relacionadas.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), la Norma NIIF 15 no tuvo un impacto material sobre las políticas contables de la Compañía.

En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido reexpresada; es decir, está presentada, como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 18, e interpretaciones relacionadas. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de información de la NIIF 15 no se han aplicado en general a la información comparativa.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucrimiento en la administración de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

Los ingresos provenientes de servicios que la Compañía realiza en nombre de un tercero según acuerdos contractuales, para poner en funcionamiento equipos IBM, AVAYA y CISCO. Su reconocimiento se basa en los servicios prestados a la fecha del estado de situación financiera, neto de descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales, y solamente, si es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, y los costos asociados pueden ser medidos de manera fiable.

(b) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La Norma NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Compañía no ha determinado importes que deban ser reexpresados en la información financiera comparativa.

La Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la Norma NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La Norma NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la Norma NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la Norma NIIF 9 no ha tenido un impacto sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

Para obtener una explicación de la manera en que la Compañía clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la Norma NIIF 9, ver la Nota 3(b).

A continuación, se explican las categorías de medición originales bajo NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo NIIF 9 para cada clase de activos financieros y pasivos financieros al 1 de enero de 2018.

El efecto de la adopción de NIIF 9 sobre el importe de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Nota</u>	Clasificación original bajo la norma <u>NIC 39</u>	Nueva clasificación bajo la norma <u>NIIF 9</u>	Saldo en libros bajo la norma <u>NIC 39</u>	Saldo en libros bajo la norma <u>NIIF 9</u>
<u>Activos financieros</u>				
	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	US\$ 3.711.806	3.711.806
(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	3.194.314	3.194.314
	Total activos financieros		US\$ 6.906.120	6.906.120
<u>Pasivos financieros</u>				
	Otros pasivos financieros	Otros pasivos	US\$ 1.151.544	1.151.544
	Otros pasivos financieros	Otros pasivos	US\$ 118.842	118.842
	Total pasivos financieros		US\$ 1.270.386	1.270.386

(a) Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que estaban clasificados como préstamos y partidas por cobrar bajo NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Deterioro del Valor de Activos Financieros

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

iii. Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de NIIF 9 se han aplicado retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

La Compañía ha usado la exención que le permite no reexpresar la información comparativa de períodos anteriores en lo que se refiere a los requerimientos de clasificación y medición (incluido el deterioro).

La información presentada para 2017, por lo general no refleja los requerimientos de NIIF 9 sino más bien los de NIC 39.

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial.

- La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.

(5) Normas Internacionales de Información Financiera Publicadas, no Vigentes

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía está requerida a adoptar la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019 y ha evaluado el impacto de la estimación resultante de la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros adjuntos. La NIIF 16 introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento; y los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. La NIIF 16 reemplaza a las normas relacionados con contratos de arrendamiento, las que incluye la NIC 17 – Arrendamiento; CINIIF 4 - Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento; SIC 15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos; y, SIC 27 - Evaluando la sustancia de las transacciones que involucra la forma legal de los arrendamientos.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El activo por derecho de uso se valorará inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido; y, una estimación de los costos de desmantelar y retirar el activo subyacente o de restaurarlo; menos los incentivos recibidos por el arrendamiento. El activo por derecho de uso se amortizará posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta la fecha más próxima entre: a) el final de la vida útil del activo por derecho de uso; o b) el final del plazo del arrendamiento. Las vidas útiles estimadas se determinan sobre la misma base que las de los bienes de uso. Además, el activo por derecho de uso se reducirá periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajustará para tener en cuenta ciertas revalorizaciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; ó, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, se utilizará la tasa referencial activa del Banco Central del Ecuador al mes de diciembre de 2018 para la Compañía. Los pagos por arrendamiento incluidos en la valoración del pasivo por arrendamiento incluirán: pagos fijos; pagos variables que dependan de un índice o de una tasa; y, otros valores que se esperan sean pagaderos, tales como garantías de valor residual; el precio de ejecución de la opción de compra; las cuotas de arrendamiento del período de renovación opcional; y, penalizaciones por terminación anticipada de un arrendamiento.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyos efectos cualitativos dependerán de las condiciones económicas futuras, la tasa de interés de los préstamos y obligaciones, del método de transición elegido. No se espera impacto significativo en los arrendamientos financieros de la Compañía.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la Norma NIC 28).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Norma NIIF 17 Contratos de Seguros.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(6) Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) Valores Razonables

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	1.557.916	3.711.806
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		<u>6.805.242</u>	<u>3.194.314</u>
Total activos financieros	US\$	<u>8.363.158</u>	<u>6.906.120</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Acreedores comerciales	US\$	3.096.788	1.151.544
Otras cuentas por pagar		<u>238.296</u>	<u>118.842</u>
Total pasivos financieros	US\$	<u>3.335.084</u>	<u>1.270.386</u>

Los activos y pasivos financieros de corto plazo se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de vencimiento de estos instrumentos.

(b) Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.

i. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites, se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Adicionalmente se debe considerar que la gran mayoría de la cartera de clientes de la Compañía está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía.

Las pérdidas por deterioro del valor en activos financieros reconocidos en resultados fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdidas por deterioro de deudores		
Comerciales	17 US\$ <u>105.209</u>	<u>1.516</u>

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Deudores Comerciales

La Compañía vende sus productos a distribuidores localizados en todo el Ecuador; consecuentemente la exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectado, principalmente, por las características individuales de los clientes. No obstante, la gerencia también considera los factores que pueden afectar el riesgo de crédito de su base de clientes, incluyendo el riesgo de impago de la industria.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de cobro y entrega del bien y/o la prestación del servicio.

La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y, adicionalmente, referencias bancarias; además se establecen límites de crédito para cada cliente. La Compañía no requiere garantías en relación con los deudores comerciales.

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con deudores comerciales estableciendo términos comerciales de 30 hasta 90 días para sus clientes.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, la Compañía agrupa según las características del crédito, tipo de cliente y existencias de dificultades financieras previas. Con base al análisis disponible a la fecha de los estados financieros, la Compañía ha reconocido pérdidas por deterioro.

La antigüedad de los saldos de deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

		2018			2017		
		No deteriorada	Provisión para deterioro	Valor neto	No deteriorada	Provisión para deterioro	Valor neto
Vigente	US\$	6.142.956	(109)	6.142.847	1.199.426	-	1.199.426
De 1 a 30 días		223.745	(266)	223.479	212.964	-	212.964
De 31 a 60 días		56.621	(137)	56.484	979.905	-	979.905
De 61 a 90 días		999	(3)	996	249.732	-	249.732
De 91 a 180 días		23.384	(4.189)	19.195	37.978	-	37.978
De 181 a 360 días		2.418	(2.418)	-	1.140	-	1.140
Más de 361 días		99.603	(99.603)	-	157.025	(1.516)	155.509
	8 US\$	<u>6.549.726</u>	<u>(106.725)</u>	<u>6.443.001</u>	<u>2.838.170</u>	<u>(1.516)</u>	<u>2.836.654</u>

El movimiento de la provisión para deterioro fue como sigue:

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	US\$	1.516	37.191
Mas (menos):			
Castigos		-	(37.191)
Estimación cargada a resultados		<u>105.209</u>	<u>1.516</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>106.725</u>	<u>1.516</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la exposición al riesgo de crédito para deudores comerciales por tipo de contraparte es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes locales	8 US\$	4.031.317	2.797.756
Relacionadas	19(b)	2.518.409	26.847
Ingresos devengados no facturados		-	13.567
		<u>6.549.726</u>	<u>2.838.170</u>
Estimación para deterioro		<u>(106.725)</u>	<u>(1.516)</u>
	8 US\$	<u>6.443.001</u>	<u>2.836.654</u>

El siguiente es un resumen de la exposición de la Compañía al riesgo de crédito de los deudores comerciales:

		<u>2018</u>		<u>2017</u>
		<u>Sin deterioro crediticio</u>	<u>Con deterioro crediticio</u>	
Historia de dos años de las transacciones con la Compañía	US\$	6.443.001	-	2.836.654
Mayor riesgo		-	106.725	1.516
	US\$	<u>6.443.001</u>	<u>106.725</u>	<u>2.838.170</u>

Información Comparativa Bajo NIC 39

Un análisis de la calidad crediticia de los deudores comerciales que no estaban ni vencidos ni deteriorados y la antigüedad de los deudores comerciales vencidos, pero no deteriorados al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

31 de diciembre de 2017				
No				
	<u>deteriorada</u>	<u>Deteriorada</u>	<u>Valor neto</u>	
Vigente y no deteriorado	US\$ 1.199.426	-	1.199.426	
De 1 a 30 días	212.964	-	212.964	
De 31 a 120 días	1.268.755	-	1.268.755	
De 120 a 360 días	155.509	1.516	157.025	
	US\$ 2.836.654	1.516	2.838.170	

Evaluación de Pérdida Crediticia Esperada para Clientes Individuales al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018

La Compañía usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, que incluye un gran número de saldos pequeños.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de "tasa móvil" basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

Las tasas de deterioro se calculan por separado para las exposiciones en distintos segmentos con base en las siguientes características comunes de riesgo de crédito: antigüedad de la relación con el cliente y tipo de servicio prestado.

La exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Deudores Comerciales				
31 de diciembre de 2018	Tasa de pérdida promedio <u>ponderada</u>	Importe en <u>libros bruto</u>	Provisión <u>para pérdida</u>	Con deterioro <u>crediticio</u>
Corriente	0,003%	3.624.547	109	No
1 a 30 días	0,119%	223.745	266	No
31 a 60 días	0,242%	56.621	137	No
61 a 90 días	0,339%	999	3	No
91 a 180 días	17,915%	23.384	4.189	No
181 a 360 días	100%	2.418	2.418	Si
Mayor a 361 días	100%	99.603	99.602	Si
		4.031.317	106.725	

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos dos años. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión del Grupo de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por Cobrar a Relacionadas

El principal componente de las cuentas por cobrar a compañías relacionadas constituye un préstamo otorgado a su relacionada Tech Data As Colombia S.A.S por US\$2.500.000 pagadero a 18 meses, con una tasa de interés de 8,5%. La Compañía considera que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de sus saldos por cobrar a relacionadas. (Ver nota 19b).

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en las otras cuentas por cobrar está asociado al saldo más representativo de crédito tributario en el impuesto a la renta por US\$18.401 en 2018 (US\$170.777 en 2017) y de crédito tributario de IVA por US\$240,923 en 2018 (US\$102,263 en 2017). Estas cuentas por cobrar no devengan intereses, no están vencidas y, según la evaluación de la Administración, no requieren una estimación para deterioro (véase nota 8).

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para liquidar sus acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales con un horizonte de planeación de un año y planes estratégicos a largo plazo, a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos).

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR Cía. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Importe en libros	Flujos de efectivo contractuales	6 meses o menos
31 de diciembre de 2018:				
Acreedores comerciales	US\$	3.096.787	3.254.166	3.254.166
Otras cuentas por pagar		<u>238.296</u>	<u>238.296</u>	<u>238.296</u>
	US\$	<u>3.335.083</u>	<u>3.492.462</u>	<u>3.492.462</u>
31 de diciembre de 2017:				
Acreedores comerciales	US\$	1.151.544	1.151.544	1.151.544
Otras cuentas por pagar		<u>118.842</u>	<u>118.842</u>	<u>118.842</u>
	US\$	<u>1.270.386</u>	<u>1.270.386</u>	<u>1.270.386</u>

iv. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda. A la fecha de los estados financieros la Compañía no mantiene activos ni pasivos en moneda extranjera; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

- Riesgo de Tasas de Interés

Los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses, respectivamente. En consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

v. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivo	US\$	3.489.185	1.378.535
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo		<u>1.557.916</u>	<u>3.711.806</u>
Deuda neta	US\$	<u>1.931.269</u>	<u>(2.333.271)</u>
Total patrimonio	US\$	<u>6.587.766</u>	<u>6.601.769</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>0,29</u>	<u>(0,35)</u>

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo	US\$	100	100
Bancos		557.816	176.916
Equivalentes al efectivo		<u>1.000.000</u>	<u>3.534.790</u>
	US\$	<u>1.557.916</u>	<u>3.711.806</u>

Los equivalentes al efectivo corresponden a certificados de inversión en bancos locales con vencimiento hasta enero 2019 (enero 2018 para el año 2017), que generaron intereses a una tasa promedio anual del 3% en 2019 (y 2018).

(8) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales		US\$	
Clientes locales		4.031.317	2.797.756
Relacionadas	19(b)	2.518.409	26.847
Ingresos devengados no facturados		-	13.567
	6(b) ii	<u>6.549.726</u>	<u>2.838.170</u>
Estimación para deterioro de valor	6(b) ii	<u>(106.725)</u>	<u>(1.516)</u>
		6.443.001	2.836.654
Otras cuentas por cobrar:			
Crédito tributario retenciones de impuesto a la renta		18.401	170.777
Impuestos por recuperar		48.300	-
Impuesto al Valor Agregado		240.923	102.263
		<u>307.625</u>	<u>273.040</u>
Descuentos e incentivos			
Cisco Inc		-	4.988
Anticipos dados a proveedores		54.616	53.932
		<u>54.616</u>	<u>58.920</u>
		US\$ <u>6.805.242</u>	<u>3.168.614</u>
Corriente		US\$ 4.305.242	-
No Corriente		2.500.000	-
		US\$ <u>6.805.242</u>	<u>-</u>

Los saldos por cobrar por concepto de descuentos e incentivos se originan en los contratos suscritos por la Compañía (véase nota 20).

(9) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipos y hardware	US\$	129.439	43.599
Inventario en tránsito		1.324.725	956.937
	US\$	<u>1.454.163</u>	<u>1.000.536</u>

En el año 2018, los cambios en equipos y hardware incluidos en el costo de ventas y de los servicios prestados ascendieron a US\$7.382.674 (US\$6.484.250 en 2017). Los costos por bajas de inventarios ascendieron a US\$4.368 (US\$100 en 2017).

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Equipos, Mobiliario y Mejoras a la Propiedad Arrendada

El detalle del movimiento de equipos, mobiliario y mejoras a la propiedad arrendada es el siguiente:

		1 de enero de 2018	Adquisiciones	Ventas / Bajas	31 de diciembre de 2018
Costo:					
Equipo de comp. y software	US\$	607.937	3.716	(3.479)	608.174
Mobiliario y equipos		31.191	31.369	-	62.560
Mejoras a la propiedad arrendada		102.996	-	-	102.996
	US\$	<u>742.124</u>	<u>35.085</u>	<u>(3.479)</u>	<u>773.730</u>
Depreciación acumulada:					
Equipo de computación	US\$	591.291	11.776	(3.025)	600.042
Mobiliario y equipos		20.771	12.309	-	33.080
Mejoras a la propiedad arrendada		56.415	16.917	-	73.332
	US\$	<u>668.477</u>	<u>41.002</u>	<u>(3.025)</u>	<u>706.454</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>73.647</u>	<u>(5.917)</u>	<u>(454)</u>	<u>67.276</u>
		1 de enero de 2017	Adquisiciones	Ventas/Bajas	31 de diciembre de 2017
Costo:					
Equipo de computación	US\$	596.412	25.545	(14.019)	607.938
Mobiliario y equipos		30.273	8.018	(7.100)	31.191
Mejoras a la propiedad arrendada		52.458	50.538	-	102.996
	US\$	<u>679.143</u>	<u>84.100</u>	<u>(21.119)</u>	<u>742.124</u>
Depreciación acumulada:					
Equipo de computación	US\$	577.697	15.609	(2.015)	591.291
Mobiliario y equipos		25.931	1.406	(6.566)	20.771
Mejoras a la propiedad arrendada		52.458	3.957	-	56.415
	US\$	<u>656.086</u>	<u>20.971</u>	<u>(8.581)</u>	<u>668.476</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>23.057</u>	<u>63.129</u>	<u>(12.538)</u>	<u>73.648</u>

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
 (Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
 (Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Acreedores Comerciales

El detalle de los acreedores comerciales es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores:			
Terceros	US\$	3.037.591	644.731
Partes relacionadas	19 (b)	<u>59.197</u>	<u>506.813</u>
	US\$	<u>3.096.788</u>	<u>1.151.544</u>

(12) Otras Cuentas por Pagar

El detalle de otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
SRI:			
Retenciones de impuestos por pagar	US\$	63.424	-
Retenciones Impuesto al Valor Agregado		45.327	-
Otras cuentas por pagar (a)		106.626	52.612
Retribución a canales de distribución		22.919	43.888
Anticipos de Clientes		<u>-</u>	<u>22.342</u>
	US\$	<u>238.296</u>	<u>118.842</u>

(a) Corresponde a:

Due To-MX29 I.C	US\$	3.150
Fondos de Merc		17.031
Provisión Gastos Vs		45.414
Provisión Gastos Pat y contr		<u>41.031</u>
	US\$	<u>106.626</u>

(13) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
 (Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
 (Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	18	US\$ 22.292	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		12.419	11.554
Beneficios sociales		48.182	34.121
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		<u>71.209</u>	<u>62.474</u>
	US\$	<u>154.101</u>	<u>108.149</u>
Corrientes	US\$	82.892	45.675
No corrientes		<u>71.209</u>	<u>62.474</u>
	US\$	<u>154.101</u>	<u>108.149</u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 1 de enero de 2017	US\$	<u>30.666</u>	<u>22.581</u>	<u>53.247</u>
Costo laboral por servicios actuales		8.291	4.753	13.044
Ganancia actuarial		(3.335)	(888)	(4.223)
Costo financiero		2.351	935	3.286
Efecto de reducciones		(2.880)	-	(2.880)
Gasto del período	18	<u>4.427</u>	<u>4.800</u>	<u>9.227</u>
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017		35.093	27.381	62.474
Costo laboral por servicios actuales		(55)	5.513	5.458
Ganancia actuarial		7.023	(2.656)	4.367
Costo financiero		2.675	1.085	3.760
Efecto de reducciones		(4.850)	-	(4.850)
Gasto del período	18	<u>4.793</u>	<u>3.942</u>	<u>8.735</u>
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	18	US\$ <u>39.886</u>	<u>31.323</u>	<u>71.209</u>

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal a la fecha de los estados financieros, corresponde a empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años.

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4,25%	4,02%
Tasa de incremento de salario	1,50%	1,50%
Tabla de rotación	18,23%	16,66%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

	2018		2017	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	(4,691)	5,091	(5,883)	6,382
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	5,197	(4,826)	6,567	(6,105)

(14) Impuesto a la Renta

(a) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2018		2017	
	%	US\$	%	US\$
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		126.320		(1.227)
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la ganancia antes de impuesto a la renta	28%	35.370	25%	(307)
Ingresos exentos	-1%	(643)	0%	-
Deducciones adicionales	-3%	(4.005)	0%	-
Otros-diferencias temporarias	14%	17.303	0%	-
Más (menos) -			0%	-
Gastos no deducibles	87%	109.873	1170%	14.358
Impuesto a la renta causado	125%	157.898	0%	-
Exceso del anticipo mínimo sobre el impuesto a la renta causado	0%	-	8264%	101.403
Beneficio decreto No. 210	0%	-	-3306%	(40.561)
Gasto de impuesto a la renta	125%	157.898	-4959%	60.842

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización, sin embargo, la tarifa se puede incrementar al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
 (Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
 (Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles, en el caso de la Compañía el impuesto a la renta mínimo en el 2017 fue de US\$101.403. De acuerdo al Decreto No. 210 publicado en el Registro Oficial No. 135, se determina la rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean mayores a US\$1.000.000; la Compañía se acogió a este beneficio y determinó una rebaja de US\$40.561 que corresponde al 40% del saldo del anticipo de impuesto a la renta e impuesto a la renta de US\$101.403.

(b) Movimiento de Activo por Impuesto a la Renta Diferido

El activo por impuesto a la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	Reconocido en resultados	Saldo neto al 31 de diciembre de 2018
Beneficios a los empleados - No corrientes	US\$ -	17.575	17.575

(c) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas y el Informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$15.000.000.

Para el año 2018 (y 2017) la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales. La Administración de la Compañía considera que la misma no está requerida a presentar el informe de precios de transferencia.

(d) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2016 al 2018, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(e) Reformas Tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos – solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

(15) Patrimonio

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía a la fecha de los estados financieros comprende 841.360 cuotas de participación con un valor nominal de US\$1 cada una.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías limitadas transfieran a la reserva legal, por lo menos 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, 20% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. La reserva legal de la Compañía a la fecha supera el 20% del capital social actual.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada “Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, no podrá ser distribuido entre los socios, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Otros Resultados Integrales

La Compañía no tiene efecto por otros resultados integrales en el año 2018 (ni en el 2017).

(16) Ingresos de Actividades Ordinarias

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 3(k). Debido al método de transición elegido al aplicar la NIIF 15, la información comparativa no se ha reexpresado para reflejar los nuevos requerimientos:

Flujos de Ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente de la prestación de servicios y venta de bienes a sus clientes.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de Bienes	US\$ 8.456.011	7.293.589
Comisiones sobre servicios	202.223	233.823
US\$	<u>8.658.234</u>	<u>7.527.412</u>

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

b) Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

A continuación, se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por mercado geográfico primario, principales productos y líneas de servicio y oportunidad del reconocimiento de ingresos.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por el año terminado al 31 de Diciembre			
Mercados geográficos primarios			
Región sierra	US\$	<u>8.658.234</u>	<u>7.527.412</u>
Principales productos / líneas de servicio			
Venta de bienes	US\$	8.456.011	7.293.589
Comisiones sobre servicios prestados		202.223	233.823
	US\$	<u>8.658.234</u>	<u>7.527.412</u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos			
Productos transferidos un momento determinado	US\$	<u>8.658.234</u>	<u>7.527.412</u>

c) Saldos del Contrato

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar, activo del contrato con clientes es como sigue:

	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar, que se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras	8	US\$	<u>4.305.242</u>	<u>3.168.614</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018 la Compañía no determinó cambios en los saldos de cuentas por cobrar, durante el periodo de presentación.

d) Obligaciones de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del bien y servicio a un cliente.

A continuación, se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo los términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
 (Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
 (Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Tipo de producto servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos según la NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
Venta de bienes	<p>Los contratos suscritos por la Compañía cumplen con todos los requisitos y requerimientos de la NIIF 15, esto es: aprobación por las partes, se identifican los derechos de cada parte, se identifica las condiciones de pago, gozan de un fundamento comercial y es probable su recaudo.</p> <p>Por lo general las facturas son pagadas dentro de 30 a 60 días.</p> <p>Todos los contratos contienen dos obligaciones de desempeño: venta de bienes y prestación de servicios</p> <p>Algunos contratos le permiten al cliente incluir reclamos y derecho a devoluciones y cambios de productos durante el periodo de vigencia del contrato.</p> <p>La contraprestación comprometida en el contrato puede ser de carácter fija o variable, en relación a lo variable (rebates, descuentos, auxilios, etc.). Los descuentos no se proporcionan más allá de los aprobados.</p>	<p>El reconocimiento de ingresos según la NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)</p> <p>El reconocimiento del ingreso en la venta de bienes se realiza en el momento de la transferencia del control a los clientes, que generalmente sesa cuando se transfiere al transportista</p> <p>Los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa a los ingresos acumulados.</p> <p>Para algunos casos, los contratos establecen incentivos y descuentos, distribuidos en rebates y en pagos en efectivo, por cumplimiento en compañías de facturación en cada trimestre vencido, conforma un presupuesto mínimo definido en el acuerdo. Estos incentivos se reconocen a una reducción del precio de la transacción, dato que dependen del nivel de compras del cliente. Contablemente se reconocen como menor valor del ingreso.</p>	<p>El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, siempre que tal entrada derive en un incremento en el patrimonio. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.</p>
Comisión sobre servicios prestados	<p>Los contratos suscritos por la Compañía cumplen con todos los requisitos y requerimientos de la NIIF 15, esto es: aprobación por las partes, se identifican los derechos de cada parte, se identifica las condiciones de pago, gozan de un fundamento comercial y es probable su recaudo.</p> <p>Por lo general las facturas son pagadas dentro de 30 a 60 días.</p> <p>Todos los contratos contienen dos obligaciones de desempeño: venta de bienes y prestación de servicios</p> <p>Algunos contratos le permiten al cliente incluir reclamos y derecho a devoluciones y cambios de productos durante el periodo de vigencia del contrato.</p> <p>La contraprestación comprometida en el contrato puede ser de carácter fija o variable, en relación a lo variable (rebates, descuentos, auxilios, etc.)</p>	<p>El reconocimiento de ingresos según la NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)</p> <p>El reconocimiento en la prestación de servicios se hace a lo largo del tiempo, ya que el cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios a medida que la entidad efectúa su prestación.</p> <p>Los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa a los ingresos acumulados.</p> <p>Para cada uno de los contratos la Compañía evalúa el reconocimiento de ingresos a lo largo de su vigencia, considerando que el cliente recibe de forma simultánea los beneficios por reconocidos por el desempeño de la entidad a medida que esta ejecuta cada orden de compra del contrato.</p>	<p>El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, siempre que tal entrada derive en un incremento en el patrimonio. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.</p>

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CIA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) Gastos por Naturaleza

Un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de equipos y hardware vendidos	9	US\$ 7.382.674	6.484.250
Gastos de personal	18	638.970	629.936
Honorarios dirección y representación		84.541	196.500
Estimación para deterioro de deudores comerciales	6 (b) ii	105.209	1.516
Depreciación	10	41.002	20.971
Gastos comerciales y de ventas		29.896	84.453
Arrendamientos operativos		28.283	55.169
Honorarios y servicios de consultoría		50.903	24.093
Materiales e insumos de oficina		6.324	45.012
Gastos de publicidad		18.530	3.241
Seguros generales		20.442	17.607
Afiliaciones y suscripciones		63.612	49.743
Otros		36.000	71.882
		<u>US\$ 8.506.386</u>	<u>7.684.373</u>

(18) Gastos de Beneficios a los Empleados

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios		US\$ 348.096	411.722
Participación de los trabajadores en la utilidades	13	22.292	-
Seguros		22.357	95.231
Beneficios sociales		237.490	90.358
Indemnizaciones laborales		-	16.600
Capacitación y reclutamiento		-	6.798
Beneficios definidos	13	8.735	9.227
	17	<u>US\$ 638.970</u>	<u>629.936</u>

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

		Año terminado al 31 de diciembre de	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total ingresos	US\$	8.844.910	7.685.406
Total costos y gastos*		<u>(8.696.299)</u>	<u>(7.686.633)</u>
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		148.611	(1.227)
		15%	15%
	US\$	<u>22.292</u>	<u>-</u>

*No incluye participación a trabajadores

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía posee dieciséis (16) trabajadores (14 en 2017), en relación de dependencia, distribuida entre empleados de comercialización y administración.

(19) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Importación de equipos y hardware			
AVT Technology Solutions, LLC.	US\$	-	1.309.219
Tech Data AS Colombia S.A.S.		<u>2.089.803</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>2.089.803</u>	<u>1.309.219</u>
Servicios administrativos y de ventas			
AVT Technology Solutions LLC.	US\$	-	3.751
Instituto de Educación Avanzada		33.871	-
Td Advanced Solutions Mexico		177.179	6.311
AVT Technology Solutions LLC.		5.100	725.750
Tech Data AS Colombia S.A.S.		<u>131.042</u>	<u>170</u>
	US\$	<u>347.192</u>	<u>735.982</u>
Préstamos a relacionadas			
Tech Data AS Colombia S.A.S.	US\$	<u>2.500.000</u>	<u>-</u>

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía importa de sus partes relacionadas extranjeras, equipo y hardware, que durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018, equivalen a aproximadamente el 23% del total de sus compras (13% en el 2017). Tales importaciones son pagaderas en cuarenta y cinco (45) días, y no causan intereses, excepto en aquellos casos en los cuales la Compañía incurra en mora, la cual es inusual.

La Compañía ha recibido servicios administrativos y de ventas, que consisten en soporte y actualización de los sistemas financiero - contable y administrativo de ventas y clientes, en función de las necesidades de la Compañía.

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales:			
Tech Data AS Colombia S.A.S. (1)	US\$	2.518.409	(6.667)
AVT Technology Solutions, LLC		-	33.514
	8	<u>2.518.409</u>	<u>26.847</u>
Acreedores comerciales:			
AVT Technology Solutions, LLC	US\$	-	506.813
TD Advanced Solutions Mexico		14.898	-
Tech Data AS Colombia S.A.S.		44.298	-
	11	<u>59.197</u>	<u>506.813</u>

(1) El 16 de mayo de 2018 la Compañía otorgó un préstamo a favor de su relacionada Tdas Data AS Colombia S.A.S. por US\$2.500.000, la cual es pagadera a un plazo de 18 meses, con una tasa de interés anual del 8,5%.

(c) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por la gerencia general y financiera por concepto de honorarios ascendieron a US\$ 120.993 durante el año 2018 (US\$114.390 en 2017).

(20) Compromisos

(a) Contrato de Mayorista

La Compañía, desde el año 2004, mantiene suscrito un contrato con IBM del Ecuador C. A. (IBM), con vigencia a dos años, que se ha venido renovando anualmente luego del vencimiento inicial. Mediante este contrato, la Compañía se compromete a vender los productos y servicios especificados en el mismo, comercializados por IBM, constituyéndose en un "asociado de negocio calificado como mayorista".

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Bajo términos y condiciones previstos en el contrato y/o sus anexos, IBM otorga a la Compañía descuento de registros de oportunidad, descuentos transaccionales o de soluciones e incentivos adicionales de mediano y largo plazo, a través de descuentos adicionales en las órdenes de compra o mediante notas de crédito, según la figura aplicable definida en el contrato. Estos descuentos y oportunidades son transferibles a los clientes de la Compañía, siendo ésta última la encargada de la administración de la transferencia.

En julio del año 2013, se firmó una adenda a este contrato, por la cual se faculta a la Compañía distribuir en el territorio ecuatoriano la línea de software IBM, y se define una regla de protección para los otros distribuidores de Software IBM de Ecuador, por lo cual la Compañía no podrá reclutar a cierto grupo de Asociados de Negocios hasta por un período de 24 meses.

Con fecha 30 de agosto de 2013 la compañía suscribió el Contrato de Asociado de Negocios de IBM de duración indefinida de acuerdo a lo establecido en la Cláusula 8 del Anexo de Términos Complementarios de Comercialización para Servicio del mismo contrato y la Cláusula 13 de los Términos Generales del Contrato de Asociado de Negocios de IBM.

(b) Contratos con Canales de Distribución

La Compañía, desde el año 2004, mantiene suscritos contratos con varios canales de distribución, con vigencia a dos años, que se han venido renovando anualmente luego del vencimiento inicial. A través de tales contratos, la Compañía otorga a esos canales, la distribución, intermediación y venta de los productos y/o servicios de las marcas por ella comercializadas.

(c) Contratos con Clientes

La Compañía ha suscrito varios contratos de suministro de equipos y hardware con clientes, según los cuales, en lo que permitan las leyes vigentes, y sólo en caso de que se causara un daño directo, el cliente tendrá derecho a recibir de parte de la Compañía una indemnización que nunca podrá ser superior al precio original del producto vendido.

En caso de que las leyes vigentes no consideren válida dicha limitación de responsabilidad, la responsabilidad total de la Compañía ante cualquier incidente no será en ningún caso superior a US\$50.000 o su equivalente en moneda extranjera.

(d) Contratos de Distribución

En diciembre del año 2009, Avnet Inc. suscribió un acuerdo de distribución con la Corporación Cisco Systems Inc. mediante el cual Avnet Inc tiene el derecho a distribuir productos Cisco dentro del territorio de Estados Unidos y Canadá. En junio del año 2013, se suscribió una adenda al contrato original y se incluye la distribución de los mencionados productos para América Latina y el Caribe permitiendo así la distribución en el Ecuador. Este contrato tuvo un plazo original de tres años y fue renovado automáticamente en diciembre del año 2013 por un plazo de tres años.

(Continúa)

TDAS TECH DATA ECUADOR CÍA. LTDA.
(Antes Avnet Technology Solutions Ecuador Cía. Ltda.)
(Subsidiaria mayormente poseída por TS Divestco BV)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En junio del año 2003, Avnet Inc. suscribió un acuerdo maestro de distribución con la Corporación Network Appliance Inc (Netapp), mediante el cual Avnet Inc. tiene el derecho a distribuir productos Netapp dentro del territorio de Estados Unidos y Canadá.

En mayo del año 2012, se suscribió una adenda al contrato original y se incluye la distribución de los mencionados productos para América Latina permitiendo así la distribución en el Ecuador. Este contrato tuvo un plazo original de doce meses y fue renovado automáticamente en junio del año 2013, mismos que se renovará automáticamente por un período igual, a menos que alguna de las partes manifieste su voluntad contraria.

(21) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 9 de julio de 2018, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación financiera, pero antes del 9 de julio de 2018, que requiera revelación o ajuste en los estados financieros de los cuales estas notas forman parte integral.