

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

de Soporte Técnico Especializado (SLA) para las Plataformas de Seguridad Check Point de las Redes de Core Móvil y del ISP de la CNT EP, Convocada por la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT E.P.". El Consorcio Ebtelcompuequip es una Entidad de Cometido Específico (ECE) participada en el 80% y controlada por Ebtel Cía. Ltda.

a) Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por la obligación de beneficios a empleados de jubilación patronal e indemnización por desahucio que es valorizada en base a métodos actuariales (ver nota 4 (h)), a partir de los registros de contabilidad de la Compañía.

b) Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los estados financieros separados se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda presentación y funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

1. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros separados. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros separados y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros separados se describe, entre otras, en las siguientes notas:

Nota 4 (b)	-	Inventario
Nota 4 (d)	-	Propiedad, planta y equipo
Nota 4 (e)	-	Deterioro de los activos
Nota 4 (f)	-	Beneficios a los empleados
Nota 4 (g)	-	Provisiones y contingencias
Nota 4 (h)	-	Impuesto a la renta

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

2. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros separados se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros Básicos

Reconocimiento y Medición

Los instrumentos financieros separados descritos dentro del alcance de la sección 11 la NIIF para las PYMES son los siguientes: efectivo; un instrumento de deuda como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar, un compromiso de recibir un préstamo; una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

La Compañía mide inicialmente sus activos y pasivos financieros separados al precio de la transacción, lo cual incluye los costos de transacción. La Compañía no posee instrumentos financieros separados que se midan posteriormente al valor razonable con cambios en resultados separados ni tampoco acuerdos que constituyan una transacción de financiación en las que los pagos se aplacen más allá de los términos comerciales normales.

Al final del período que se informa la Compañía mide sus instrumentos financieros básicos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, excepto para aquellos instrumentos de deuda clasificados como activos o pasivos corrientes, los cuales se miden al importe no descontado del efectivo o contraprestación que se espera pagar o recibir.

La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros separados activos financieros por Efectivos y equivalentes de efectivo, Cuentas por cobrar e Inversiones minoritarias en consorcio; pasivos financieros por Cuentas y documentos por pagar, Obligaciones financieras y Cuentas por pagar partes relacionadas.

Baja en Cuentas de un Activo Financiero

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

Los pasivos financieros son dados de baja cuando:

- La obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado.
- Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor, excepto el inventario en tránsito que se registra al costo. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina bajo las consideraciones ítem por ítem y del propósito de realización de los inventarios. Se establece con base en el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para efectuar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia.

c) Soporte Empresarial Colaborativo

La Compañía reconoce como servicio pagado por anticipado al costo de los pagos efectuados por concepto de Soporte Empresarial Colaborativo. Estos valores son transferidos al costo de ventas al momento de ser incurridos como parte de la ejecución de los contratos mantenidos con los clientes y una vez que el ingreso correspondiente ha sido también reconocido.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipo se miden al costo, neto de depreciación acumulada y / o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. Los cambios en el valor de propiedad, planta y equipo por revaluaciones son registrados en otro resultado integral.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de propiedad, planta y equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integral separado.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

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

	Vidas útiles <u>estimadas en años</u>
Edificios	40
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Otras propiedades, planta y equipo	10
Vehículos	5

e) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros separados, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integral separado. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuesto diferido activo, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de 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 en el activo. 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 grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales separado.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

f) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios, pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, 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 de crédito unitario proyectado.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que 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. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

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

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal.

g) Provisiones y Contingencias

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

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son principalmente por: inventario y beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros separados.

El pasivo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

- Cuando el pasivo por impuestos diferido surge del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda ser controlado el momento en que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible.

El activo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferido sobre la diferencia temporaria deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos; los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

El activo por impuestos diferido no reconocidos es re evaluado en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos activo y pasivo se valoran con las tasas impositivas vigentes para cuando el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en las tasas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance.

El impuesto a la renta diferido sobre partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconoce también en el patrimonio neto.

El impuesto a la renta activo y pasivo se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas, derechos y beneficios inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por asesoría y soporte técnico se reconocen en el momento en que los servicios se llevan a cabo en función del tiempo utilizado por el personal técnico durante la visita solicitada por los clientes.

El ingreso no realizado al cierre del ejercicio se reconoce como un ingreso diferido y se mide en función de los costos estimados no incurridos respecto del total de costos presupuestados para cada proyecto de servicios contratados por los clientes.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

k) Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, los gastos bancarios y comisiones bancarias. Todos los costos por préstamos se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo.

3. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable en ciertos casos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

4. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar y obligaciones financieras. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar compuestas de: comerciales y otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

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

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros separados incluyen más revelaciones cuantitativas.

a) Marco de Administración de Riesgos

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

Las políticas de administración de riesgos 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. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas. La Compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

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

b) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera contable es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	21.992	79.625
Documentos y cuentas por cobrar clientes	851.407	2.179.741
Otras cuentas por cobrar	182.750	21.246
Provisión por deterioro	(6.771)	(38.227)
	<u>1.049.378</u>	<u>2.242.385</u>

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

Riesgo de Crédito relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales

En los años 2019 y 2018 fue registrado un incremento en la estimación por deterioro con cargo en los resultados integrales separados con respecto a su portafolio de clientes. El resumen de antigüedad se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vigentes no deteriorados	838.901	2.060.807
Créditos vencidos:		-
Hasta 90 días	203	49.918
Hasta 1 año	11.074	33.973
Más de 1 año	1.229	35.043
	<u>851.407</u>	<u>2.179.741</u>

El siguiente es el movimiento de la estimación por deterioro:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	38.227	34.599
Bajas	(35.988)	-
Deterioro estimado del año	4.532	3.628
Saldo final	<u>6.771</u>	<u>38.227</u>

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$21.992 al 31 de diciembre de 2019 (US\$79.625 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo es mantenido substancialmente con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre BBB+ y AAA, según las respectivas agencias calificadoras.

c) 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 Gerencia 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.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea una proyección de manera semanal en la que se incluyen los niveles de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar a clientes y las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Plazo indefinido	95.000	160.000
Vigentes por vencer:		
Hasta 90 días	592.525	1.969.219
Hasta 1 año	14.304	-
Más de 1 año	137.918	-
	<u>839.747</u>	<u>2.129.219</u>

A continuación se muestra el ratio del índice de liquidez:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente	1.352.198	3.102.222
Pasivo corriente	875.533	2.445.792
Índice de liquidez	<u>1,54</u>	<u>1,27</u>

d) Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene, así como también los precios de los productos que comercializa la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

e) Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total patrimonio	731.799	762.369
Total activo	1.813.926	3.276.276
Ratio de patrimonio sobre activos	<u>0,40</u>	<u>0,23</u>

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están compuesto únicamente de los valores mantenidos en bancos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	21.992	79.625
	<u>21.992</u>	<u>79.625</u>

6. Activos financieros

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como cuentas por cobrar se componen como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente</u>		
Cientes:		
Terceros	551.367	2.179.741
Partes relacionadas (nota 19)	300.040	-
Otras cuentas por cobrar:		
Trabajo en proceso	144.181	-
Partes relacionadas (nota 19)	23.214	-
Empleados	15.355	21.246
	<u>1.034.157</u>	<u>2.200.987</u>
Estimación por deterioro	(6.771)	(38.227)
	<u>1.027.386</u>	<u>2.162.760</u>
<u>No Corriente</u>		
Inversiones en consorcio (nota 19)	<u>825</u>	<u>-</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito relacionados con las cuentas por cobrar comerciales se revela en la Nota 6 (b).

7. Inventario

La composición de los saldos que se muestran en el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como inventario, es como sigue:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencias	66.203	111.175
Hardware	-	1.806
Servidores	1.454	3.564
	67.657	116.545
Estimación por deterioro	(4.641)	(3.055)
	63.016	113.490

El movimiento de la estimación por deterioro de inventario por los años 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	3.055	2.875
Bajas	(2.643)	
Deterioro estimado del año	4.229	180
Saldo final	4.641	3.055

8. Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los servicios y otros pagos anticipados se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores (1)	9.085	176.902
Costo Collaborative pagado por anticipado	9.180	240.732
	18.265	417.634

- (1) Mediante escritura pública de promesa de compra venta con fecha 3 de marzo de 2017 y reforma del 27 de julio de 2017, celebrada entre la Compañía y el Fideicomiso Corpo Seis (representado por Fiducia S. A.), la Compañía prometió la adquisición de una oficina del Proyecto T6, tres parqueaderos y una bodega en el subsuelo del edificio. El precio acordado fue de US\$342,424, habiendo cancelado el valor de US\$168,317 previo a la entrega del inmueble y el saldo contra la entrega del inmueble. Dicho valor se mantenía como anticipo proveedores al 31 de diciembre de 2018. En el año 2019, se formalizó la adquisición de dicho inmueble y el anticipo fue liquidado.

9. Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos intangibles se componen de la siguiente manera:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencias de software	19.199	19.199
Amortización acumulada	(13.008)	(9.936)
	<u>6.191</u>	<u>9.263</u>

A continuación, se presenta el movimiento de los activos intangibles:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo neto al inicio del año	9.263	6.428
Adiciones	-	7.020
Amortización	(3.072)	(4.185)
Saldo neto al final del año	<u>6.191</u>	<u>9.263</u>

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

10. Propiedad, Planta y Equipos

A continuación, un resumen de la composición y el movimiento de propiedad, planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>Edificios (1)</u>	<u>computación computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Otros equipos</u>	<u>Vehículos (2)</u>	<u>Adecuaciones de oficinas</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2017	57.500	29.963	17.165	3.916	38.985	7.852	155.381
Adiciones	-	34.632	160	-	-	65.151	99.943
Saldos al 31 de diciembre de 2018	57.500	64.595	17.325	3.916	38.985	73.003	255.324
Adiciones	330.000	5.384	17.799	11.078	-	408	364.669
Retiros	(57.500)	(20.368)	(17.166)	(1.901)	(38.985)	-	(135.920)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	330.000	49.611	17.958	13.093	-	73.411	484.073
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(15.525)	(18.814)	(6.886)	(1.715)	(33.985)	-	(76.925)
Adiciones	(2.588)	(13.598)	(1.935)	(392)	-	-	(18.513)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(18.113)	(32.412)	(8.821)	(2.107)	(33.985)	-	(95.438)
Adiciones	(3.808)	(14.652)	(2.056)	(1.261)	-	(3.535)	(25.312)
Retiros	19.838	19.000	9.130	602	33.985	-	82.555
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(2.083)	(28.064)	(1.747)	(2.766)	-	(3.535)	(38.195)
<u>Valor neto en libros:</u>							
Al 31 de diciembre de 2017	41.975	11.149	10.279	2.201	5.000	7.852	78.456
Al 31 de diciembre de 2018	39.387	32.183	8.504	1.809	5.000	73.003	159.886
Al 31 de diciembre de 2019	327.917	21.547	16.211	10.327	-	69.876	445.878

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

- (1) Con fecha 22 de abril de 2019, fue celebrada mediante escritura pública la constitución de hipoteca abierta por compra del inmueble compuesto por una oficina del Proyecto T6, tres parqueaderos y una bodega en el subsuelo del edificio al precio de US\$330.000 y a favor del Banco de la Producción S. A. Produbanco. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene dichos inmuebles como garantía hipotecaria con el Banco de la Producción S. A. Produbanco.

11. Cuentas y documentos por pagar

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 :

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores:		
Locales terceros	551.182	1.827.056
Partes relacionadas locales (nota 19)	6.645	-
Del exterior	14.880	89.561
	<u>572.707</u>	<u>1.916.617</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar y obligaciones financieras se revela en la Nota 6 (c).

12. Otras obligaciones corrientes

El siguiente es un resumen de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos por impuestos corrientes (nota 15)		
Impuesto a la renta por pagar	46.846	50.203
Retenciones de impuesto a la renta	4.192	45.948
Retenciones de IVA	1.518	23.683
Contribución Única y Temporal	13.046	-
	<u>65.602</u>	<u>119.834</u>
 Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	 14.855	 14.733
Sueldos y salarios	219	34.649
Participación de trabajadores por pagar	7.808	24.536
Por beneficios de ley a empleados	24.374	25.210
Otras	-	9.976
	<u>112.858</u>	<u>228.938</u>

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los empleados en las utilidades de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	52.052	163.574
Participación de trabajadores	<u>7.808</u>	<u>24.536</u>

13. Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como activos y pasivos por impuestos corrientes, se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo:</u>		
Retenciones de IVA	79.795	193.085
Retenciones de impuesto a la renta	141.744	135.628
	<u>221.539</u>	<u>328.713</u>
<u>Pasivo:</u>		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	46.846	50.203
Retenciones de impuesto a la renta	4.192	45.948
Retenciones de IVA	1.518	23.683
Contribución Única y Temporal	13.046	-
	<u>65.602</u>	<u>119.834</u>

14. Beneficios a los Empleados a largo plazo

El detalle de los beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	47.869	47.514
Desahucio	20.807	20.601
	<u>68.676</u>	<u>68.115</u>

El movimiento de los beneficios a los empleados a largo plazo fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	44.034	19.573	63.607
Costo laboral	9.673	4.002	13.675
Costos financieros	3.636	1.593	5.229
Ganancias actuariales y reducciones jubilares anticipadas	(9.829)	(2.161)	(11.990)
Beneficios pagados		(2.406)	(2.406)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>47.514</u>	<u>20.601</u>	<u>68.115</u>
Costo laboral	9.316	3.546	12.862
Costos financieros	3.668	1.558	5.226
(Ganancias) pérdidas actuariales y reducciones jubilares anticipadas	(12.629)	2.026	(10.603)
Beneficios pagados		(6.924)	(6.924)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>47.869</u>	<u>20.807</u>	<u>68.676</u>

15. Impuesto a la Renta

La composición del gasto de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	46.846	50.203
Diferido	(3.929)	(4.186)
	<u>42.917</u>	<u>46.017</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 25%. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquél que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la entidad antes de impuesto a la renta:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	44.244	139.038
Más (menos):		
Ingresos Exentos	(24.838)	-
Gastos no deducibles	190.637	85.584
Deducciones adicionales	(22.660)	(23.812)
Base imponible	<u>187.383</u>	<u>200.810</u>
Impuesto a la renta corriente estimado (tasa 25%)	<u>46.846</u>	<u>50.203</u>

Impuesto a la renta por pagar y Crédito tributario por retenciones en la fuente

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo:</u>		
Saldo al inicio del año	135.628	104.362
Compensación pago impuesto año anterior	(50.203)	(45.698)
Retenciones de impuesto a la renta	56.319	76.964
Saldo al final del año	<u>141.744</u>	<u>135.628</u>
<u>Pasivo:</u>		
Saldo al inicio del año	50.203	45.698
Compensación pago impuesto año anterior	(50.203)	(45.698)
Impuesto a la renta estimado	46.846	50.203
Saldo al final del año	<u>46.846</u>	<u>50.203</u>

Activo por impuesto diferido

A continuación se presenta el movimiento del activo por impuesto a la renta diferido por los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal y desahucio	3.532	4.141
Deterioro de inventario	397	45
	<u>3.929</u>	<u>4.186</u>

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

El saldo del activo por impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se compone según lo que se describe a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal y desahucio	7.673	4.141
Deterioro de inventario	<u>1.161</u>	<u>764</u>
	8.834	4.905

Situación Fiscal

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

Regimen de Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de trasferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para el año 2019 y 2018, 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, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

El 31 de diciembre de 2019, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria a través del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

a) Impuesto a la Renta

Se exonera del Impuesto a la Renta por cinco años incluyendo las inversiones nuevas y productivas en los siguientes sectores productivos: servicios de infraestructura, servicios educativos y servicios culturales y artísticos.

Dividendos

Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador. Las empresas que distribuyen dividendos retendrán el 25% sobre el ingreso gravado. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la tarifa del 35% sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- a. La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;
- b. Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en la administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Deducciones

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece un 100% de deducción adicional en gastos de publicidad a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos calificados por el ente rector.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150% de conformidad con las condiciones establecidas en el Reglamento de aplicación.
- Se elimina la obligación de determinar y cancelar el anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

b) Impuesto al Valor Agregado

- Se grava con tarifa 12% del IVA la importación de servicios digitales y los pagos por servicios digitales de entrega de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp).
 - Papel periódico.
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

c) Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por litro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

d) Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición. No se aplica esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propietaria, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

e) Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

<u>Ingresos gravados desde</u>	<u>Ingresos gravados hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Esta contribución será pagada con base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único. En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible. Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas.

Conforme los resultados obtenidos en el año 2018, la Compañía deberá realizar el pago por concepto de esta contribución por el monto de US\$13.046 en los años 2020, 2021 y 2022.

16. Patrimonio

Capital Social

El capital social de la Compañía consiste de 63,051 participaciones con valor nominal de US\$1 cada una de ellas, iguales, acumulativas e indivisibles; las cuales tienen el carácter de no negociables.

Con fecha 29 de diciembre de 2014 fue inscrita en el Registro Mercantil la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de los Estatutos de la Compañía a través de la cual se aprueba el incremento de capital por US\$62,051 mediante el aporte de socios para futuras capitalizaciones y la reinversión de utilidades obtenidas durante el periodo 2013.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados 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 el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 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.

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos. El 6 de agosto de 2019, la Junta Universal Extraordinaria de Socios de la Compañía resolvió la distribución de dividendos correspondientes a resultados de los años 2013 y 2014 por el monto total de US\$42.500.

Otro Resultado Integral

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a las pérdidas y ganancias actuariales netas generadas en las reservas de beneficios a empleados por jubilación patronal y desahucio.

17. Partes Relacionadas

Transacciones con Partes Relacionadas:

El siguiente es un resumen de las principales transacciones que la Compañía ha mantenido con sus compañías relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compras	121.166	119.918
Ventas	979.865	971.223
Gastos de intereses	6.621	22.061
Préstamos recibidos	95.000	50.000
	<u>1.202.652</u>	<u>1.163.202</u>

El detalle de las cuentas por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo corriente</u>		
Clientes		
Consortio Ebtelcompuequipdos	300.040	-
Otras cuentas por cobrar		
Patricio Silva	7.551	-
Consortio Ebtelcompuequip	15.663	-
	<u>23.214</u>	
<u>Activo no corriente</u>		
Inversiones en consorcio		
Consortio Compuequip Dos - Ebtel	825	-
<u>Pasivo corriente</u>		
Proveedores locales		
Segadvice Cía. Ltda.	3.872	-
Cristian Franco	2.773	-
	<u>6.645</u>	
Préstamos por pagar socios		
Patricio Silva	-	90.000
Cristian Franco	95.000	70.000
	<u>95.000</u>	<u>160.000</u>

- (1) El Consorcio Compuequip Dos – Ebtel fue constituido el 25 de febrero de 2019 mediante escritura pública con el propósito de la ejecución del contrato adjudicado para la “Adquisición de Hardware para Integración de los Sistemas Corporativos (Solución)” por parte de la Contraloría General del Estado. El Consorcio Compuequip Dos – Ebtel es una Entidad de Cometido Específico (ECE) participada en el 17% en la que Ebtel Cía. Ltda. no ejerce control ni influencia significativa.

Compensaciones Recibidas por los Ejecutivos Claves de la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones	85.814	100.225
Comisiones y compensaciones	101.526	
Beneficios sociales y bonificaciones	10.426	29.268
	<u>197.766</u>	<u>129.493</u>

18. Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de Obligaciones con Instituciones Financieras se compone de la siguiente manera:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>nominal</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjeta de Crédito			12.853	20.602
Banco de la Producción S. A.	9,80%	feb-19	-	32.000
Banco de la Producción S. A. (1)	9,76%	jul-24	159.187	-
		Total	<u>172.040</u>	<u>52.602</u>

(1) La composición del saldo corriente y no corriente del préstamo a largo plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Porción corriente de préstamo a largo plazo	21.270	-
Préstamo a largo plazo	137.917	-
	<u>159.187</u>	<u>-</u>

19. Ingreso diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del pasivo por Ingreso diferido corresponde en su totalidad a ciertos proyectos de servicios contratados por los clientes durante en año y cuyos ingresos no han sido devengados en su totalidad al cierre del año correspondiente.

20. Ingresos por Actividades Ordinarias

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de productos	1.601.072	2.433.955
Venta de servicios	5.132.160	3.466.430
Descuentos en ventas	(751)	(15.310)
Devoluciones en ventas	(3.180.256)	(1.550.316)
	<u>3.552.225</u>	<u>4.334.759</u>

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

21. Costo de Ventas, Gastos Administrativos y Gastos de Ventas

La composición de los gastos administrativos de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019			2018		
	Costo de Ventas	Gastos Administrativos y Ventas	<u>Total</u>	Costo de Ventas	Gastos Administrativos y Ventas	<u>Total</u>
Gastos de personal:						
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	189.015	201.520	390.535	183.112	296.962	480.074
Compensaciones	-	76.094	76.094	-	-	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	37.190	55.271	92.461	37.535	86.977	124.512
Planes de beneficios a empleados	45.126	17.904	63.030	27.910	37.488	65.398
Aportes a la seguridad social	-	11.070	11.070	-	9.862	9.862
	271.331	361.859	633.190	248.557	431.289	679.846
Inventario	1.447.015	-	1.447.015	1.800.793	-	1.800.793
Servicios	856.112	-	856.112	1.212.469	-	1.212.469
Collaborative	249.267	-	249.267	97.258	-	97.258
Viaje	2.195	69.106	71.301	-	27.331	27.331
Impuestos, contribuciones, otros	-	35.903	35.903	-	60.302	60.302
Comisiones	-	26.258	26.258	-	7.396	7.396
Depreciaciones y amortizaciones	-	25.313	25.313	-	18.513	18.513
Seguros y reaseguros	11.375	13.887	25.262	-	11.459	11.459
Transporte y movilización	4.674	12.460	17.134	-	-	-
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	1.068	14.250	15.318	-	13.603	13.603
Eventos	-	14.601	14.601	-	-	-
Honorarios y comisiones	2.570	11.746	14.316	-	24.106	24.106
Mantenimiento	-	10.678	10.678	-	18.425	18.425
Deterioro activos financieros	-	4.532	4.532	-	3.628	3.628
Deterioro inventario	-	4.229	4.229	-	181	181
Gestión	-	3.215	3.215	-	11.488	11.488
Amortizaciones intangibles	-	3.071	3.071	-	4.186	4.186
Promoción y publicidad	-	375	375	-	-	-
Arrendamiento operativo	-	-	-	-	16.500	16.500
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	-	-	-	103	103
Otros	341	50.688	51.029	-	69.114	69.114
	2.845.948	662.171	3.508.119	3.359.077	717.624	4.076.701

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

22. Otros Ingresos

Un resumen de los otros ingresos generados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad en venta de activos	24.838	-
Otros	15.306	13.393
	<u>40.144</u>	<u>13.393</u>

23. Resultado Financiero

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado financiero se presenta de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses pagados	20.882	99.920
Costos financieros actuariales	5.227	5.230
Comisiones bancarias	6.688	3.204
Intereses ganados	(598)	(478)
	<u>32.199</u>	<u>107.876</u>

24. Hechos ocurridos después del Período sobre el que se informa

Ante la inminente amenaza de la pandemia global de COVID-19 y en busca de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado una serie de políticas que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio local e internacional; y sus efectos en las cadenas de abastecimiento de los diferentes sectores económicos. Como consecuencia, también se ha producido una volatilidad significativa en los mercados financieros, de materias primas y divisas en todo el mundo.

Con el propósito de contener la propagación de COVID-19 en el Ecuador, las autoridades gubernamentales locales han dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial.

Como medidas complementarias y compensatorias al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones que flexibilizan ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias y la reestructuración de deudas; además de la asignación de presupuesto para el otorgamiento de créditos personales y empresariales a través de banca pública y el bono de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.

Con fecha 27 de marzo de 2020 el Presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo No. 1021 que contiene las normas para el diferimiento, sin interés, del pago del impuesto a la renta del

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

ejercicio fiscal 2019 y del IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020, que debía pagarse en abril, mayo y junio, respectivamente. El Decreto crea también un régimen de “auto retención” de impuesto a la renta en virtud del cual obliga a ciertos contribuyentes a practicar, de forma mensual, una “*auto retención*” en la fuente sobre los ingresos gravados que obtienen dentro del respectivo mes. Los valores retenidos constituyen crédito tributario del impuesto a la renta del propio contribuyente que practica la retención y deben ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas (“SRI”) dentro del mes siguiente.



Patricio Silva
Gerente General



Teresa Santamaría
Contadora General