

Thoughtworks Software Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 junto
con el informe de los auditores independientes

Thoughtworks Software Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Thoughtworks Software Ecuador S. A.**:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Thoughtworks Software Ecuador S. A.** (una compañía anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Thoughtworks International, Inc., de E.U.A), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Thoughtworks Software Ecuador S. A.** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis sobre la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16

Sin calificar nuestra opinión hacemos referencia a la Nota 3 a los estados financieros adjuntos, sobre la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 16 de Arrendamientos emitida por Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y que entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, esta norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos a tratarse bajo un mismo y único modelo de contabilización, y presentar en el estado de situación financiera el derecho de uso que tiene los arrendatarios, así como sus obligaciones conexas. La Compañía adoptó la NIIF 16 de Arrendamientos utilizando el método retrospectivo modificado y reconoció al 1 de enero de 2019 el valor de US\$729,995 en concepto de derechos de uso y obligaciones por arrendamientos, y no se afectaron saldos de los estados financieros de años anteriores, en aplicación del recurso práctico de transición para no reevaluar los contratos anteriores a la fecha de vigencia de esta norma.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelando cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.



Ernst & Young
RNAE No. 462



Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Quito, Ecuador
17 de abril de 2020

Thoughtworks Software Ecuador S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 8 | 143,892 | 60,860 |
| Deudores comerciales, neto | 9 | 255,613 | 512,774 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 10 | 3,217,078 | 2,005,539 |
| Otras cuentas por cobrar | | 82,813 | 78,075 |
| Impuestos por cobrar | 11 | 585,980 | 447,009 |
| Gastos pagados por anticipado | | 18,230 | 11,944 |
| Total activo corriente | | 4,303,606 | 3,116,201 |
| Activo no corriente: | | | |
| Instalaciones, muebles y equipos, neto | 12 | 648,269 | 476,585 |
| Activos intangibles, neto | 13 | 6,343 | 7,299 |
| Activos por derecho de uso, neto | 14 | 510,997 | - |
| Total activo no corriente | | 1,165,609 | 483,884 |
| Total activo | | 5,469,215 | 3,600,085 |

María Fernanda Escudero
Apoderada Especial

Ivonne Páez
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Thoughtworks Software Ecuador S. A.

Estado de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2019 | 2018 |
|--|--------|------------------|------------------|
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 15 | 195,491 | 218,945 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 10 | 1,463,875 | 1,202,089 |
| Impuestos por pagar | 11 | 383,963 | 314,565 |
| Beneficios a empleados | 16 (a) | 393,834 | 309,992 |
| Pasivo por arrendamiento corto plazo | 14 | 223,415 | - |
| Total pasivo corriente | | 2,660,578 | 2,045,591 |
| Pasivo no corriente: | | | |
| Beneficios a empleados | 16 (b) | 223,390 | 98,434 |
| Pasivo por arrendamiento largo plazo | 14 | 321,033 | - |
| Total pasivo no corriente | | 544,423 | 98,434 |
| Total pasivo | | 3,205,001 | 2,144,025 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital emitido | | 900,000 | 900,000 |
| Reserva legal | | 147,708 | 89,871 |
| Resultados acumulados | | 1,216,506 | 466,189 |
| Total patrimonio | 18 | 2,264,214 | 1,456,060 |
| Total pasivo y patrimonio | | 5,469,215 | 3,600,085 |

María Fernanda Escudero
Apoderada Especial

Ivonne Páez
Contadora General

Thoughtworks Software Ecuador S. A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

| | Nota | 2019 | 2018 |
|---|------|------------------|------------------|
| Ingresos provenientes de contratos con clientes | 19 | 8,447,489 | 8,084,420 |
| Costos de servicios | 20 | (5,182,762) | (4,762,473) |
| Utilidad bruta | | 3,264,727 | 3,321,947 |
| Gastos de administración y ventas | 21 | (1,975,283) | (2,486,752) |
| Otros ingresos | | 15,897 | 45,105 |
| Utilidad en operación | | 1,305,341 | 880,300 |
| Gastos financieros, neto | | (56,318) | (6,243) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 1,249,023 | 874,057 |
| Impuesto a la renta | 17 | (357,702) | (295,688) |
| Utilidad neta | | 891,321 | 578,369 |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Pérdida actuarial | | (83,167) | - |
| Utilidad neta y resultado integral | | 808,154 | 578,369 |

María Fernanda Escudero
Apoderada Especial

Ivonne Páez
Contadora General

Thoughtworks Software Ecuador S. A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

| | Resultados acumulados | | | | | Total |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| | Capital emitido | Reserva legal | Otros resultados integrales | Utilidades/ (pérdidas) retenidas | Total | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 900,000 | 36,606 | 1,527 | (61,827) | (60,300) | 876,306 |
| Más (menos): | | | | | | |
| Apropiación de reserva legal (Ver nota 18 (b)) | - | 53,265 | - | (53,265) | (53,265) | - |
| Ajustes de años anteriores | - | - | - | 1,385 | 1,385 | 1,385 |
| Utilidad neta | - | - | - | 578,369 | 578,369 | 578,369 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 900,000 | 89,871 | 1,527 | 464,662 | 466,189 | 1,456,060 |
| Más (menos): | | | | | | |
| Pérdida actuarial (Ver Nota 16 (b)) | - | - | (83,167) | - | (83,167) | (83,167) |
| Apropiación de reserva legal (Ver nota 18 (b)) | - | 57,837 | - | (57,837) | (57,837) | - |
| Utilidad neta | - | - | - | 891,321 | 891,321 | 891,321 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 900,000 | 147,708 | (81,640) | 1,298,146 | 1,216,506 | 2,264,214 |

María Fernanda Escudero
Apoderada Especial

Ivonne Páez
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Thoughtworks Software Ecuador S. A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

| | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 1,249,023 | 874,057 |
| Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación- | | |
| Depreciación y amortización | 412,569 | 157,411 |
| Beneficios a empleados a largo plazo | 41,789 | 46,232 |
| Intereses financieros por arrendamientos | 41,861 | - |
| Variación en capital de trabajo | | |
| Variación de activos – (aumento) disminución | | |
| Deudores comerciales | 257,161 | 258,750 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | (1,211,539) | 2,521,632 |
| Otras cuentas por cobrar | (4,738) | (17,347) |
| Impuestos por cobrar | (160,979) | (163,381) |
| Gastos pagados por anticipado | (6,286) | (9,989) |
| Variación de pasivos – aumento (disminución) | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | (23,454) | 6,085 |
| Impuestos por pagar | 31,608 | 63,998 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 261,786 | (3,277,382) |
| Beneficios a empleados | 79,958 | 66,439 |
| Impuesto a la renta pagado | (294,020) | (239,406) |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | 674,739 | 287,099 |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Adiciones de instalaciones, muebles, equipos y vehículos, neto | (362,799) | (225,831) |
| Adiciones de activos intangibles, neto | (1,500) | (2,500) |
| Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión | (364,299) | (228,331) |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento: | | |
| Pago de arrendamientos financieros | (227,408) | - |
| Incremento neto en efectivo en caja y bancos | 83,032 | 58,768 |
| Efectivo en caja y bancos: | | |
| Saldo al inicio | 60,860 | 2,092 |
| Saldo al final | 143,892 | 60,860 |

María Fernanda Escudero
Apoderada Especial

Ivonne Páez
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Thoughtworks Software Ecuador S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Thoughtworks Software Ecuador S.A. (la Compañía), subsidiaria de Thoughtworks International, Inc. de E.U.A., fue constituida mediante escritura pública el 7 de junio de 2013, aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La actividad principal de la Compañía es el desarrollo de software y tecnologías de la información, así como la prestación de servicios de asesoría y gestión relacionados con el desarrollo de software y tecnologías de la información. También se encarga de la venta y concesión de licencias de productos de software.

La dirección registrada de la Compañía es la Avenida República del Salvador N34-107 y Avenida de los Shyris, Ñaquito, Quito – Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su distribución el 31 de marzo de 2020 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Base de medición-

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores. La Compañía ha adoptado durante el año 2019, la NIIF 16 y CINIIF 23 por primera vez. Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, existen otras normas e interpretaciones que aplican también para el año 2019, sin embargo, no tuvieron impacto en sus estados financieros, así:

- Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa.
- Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.
- Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.
- Mejoras anuales a las NIIF - Ciclo 2015-2017:

Notas a los estados financieros (continuación)

- NIIF 3: Combinaciones de negocios
- NIIF 11: Acuerdos conjuntos
- NIC 12: Impuesto a las ganancias
- NIC 23: Costos de financiamiento

NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos operativos – Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene un impacto para arrendamientos cuando la Compañía actúa como arrendador.

La Compañía adoptó NIIF 16 aplicando el método retrospectivo modificado y reconoció el efecto acumulado en la fecha de aplicación inicial (1 de enero de 2019). La Compañía aplicó la excepción práctica de transición para no evaluar si un contrato contiene o no un arrendamiento al 1 de enero de 2019. En su lugar, la Compañía aplicó la norma únicamente a aquellos contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos de acuerdo a NIC 17 y CINIIF 24 en la fecha inicial de aplicación.

Como resultado del análisis efectuado por la gerencia se reconocieron activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por 729,995 al 1 de enero de 2019. En el estado de resultados del año 2019 se reconoció la depreciación del activo por derecho de uso por 218,998, en lugar de un gasto por arrendamiento reconocido previamente en los gastos de ventas (208,759 en el año 2018), y se reconocieron gastos financieros por 41,861 del pasivo por arrendamiento de acuerdo a su respectivo devengamiento.

CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta

La interpretación norma el tratamiento contable del impuesto a la renta cuando existen posiciones tributarias de incertidumbre que afectan la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias. Esta norma no aplica para otros impuestos y gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, tampoco incluye requerimientos específicos respecto a intereses y penalidades asociadas a las posiciones tributarias inciertas. La interpretación norma específicamente lo siguiente:

- Si una Compañía considera las posiciones tributarias inciertas individualmente
- Los supuestos utilizados por la Compañía en la evaluación de las posiciones tributarias por parte de la autoridad tributaria.
- Cómo la Compañía determina la utilidad o pérdida gravable, base imponible, amortización de pérdidas tributarias, crédito tributario y la tarifa de impuesto a la renta.
- Cómo la Compañía evalúa cambios en hechos y circunstancias.

La Compañía determina si debe considerar cada posición tributaria incierta de manera individual o de manera conjunta con otras posiciones y utiliza el enfoque que mejor establezca la resolución de una incertidumbre.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía aplica juicio profesional en la identificación de incertidumbres sobre posiciones tributarias aplicadas.

En la adopción de la Interpretación, la Compañía consideró si mantiene cualquier posición tributaria incierta, particularmente aquellas relacionadas con transacciones con relacionadas. La Compañía determinó que es probable que todos los tratamientos tributarios aplicados sean aceptados por la autoridad tributaria, por lo que la Interpretación no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo incluye todos los saldos del efectivo en caja y en bancos locales denominadas cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, de libre disponibilidad que no generan intereses.

b) Instrumentos financieros-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, al momento del reconocimiento inicial, como: medidos subsecuentemente a costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrables – ORI, y valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo, la Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más los costos de transacción. Las cuentas por cobrar que contienen un componente financiero significativo son medidas al precio de transacción determinado bajo NIIF 15.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales – ORI, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba “SPPI” y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición Posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía se presentan en la Nota 7.

Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en ORI si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través del cobro y de la venta de estos, y;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se registra en el estado de resultados integrales.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de deuda).

Notas a los estados financieros (continuación)

Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio neto según NIC 32 “Instrumentos: Presentación” y no se mantienen para su comercialización. La clasificación se realiza por cada instrumento de capital.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando se haya establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias se registran en ORI. Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI no están sujetos a la evaluación de deterioro.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de patrimonio).

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatorios requeridos para ser medido al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambio en el estado de resultados integrales, independientemente del modelo de negocio. No obstante los criterios para instrumentos de deuda a clasificarse al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designados a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o significativamente reduce, un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y;

Notas a los estados financieros (continuación)

- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide de acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros y el monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

Deterioro del valor de los activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para deudores comerciales y activos contractuales

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

Notas a los estados financieros (continuación)

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

c) Gastos pagados por anticipado-

Los gastos pagados por anticipado se registran al costo y corresponden a principalmente a primas de seguros anuales, los cuales se amortizan en función al tiempo de vigencia de las pólizas.

d) Instalaciones, muebles y equipos-

Las instalaciones, muebles y equipos se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo inicial comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, operatividad, eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Las instalaciones, muebles y equipos se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>Años</u> |
|---|-------------|
| Instalaciones (mejoras en locales arrendados) | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos | 10 |
| Equipos de computación | <u>3</u> |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si es necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de instalaciones, muebles y equipos.

Un componente de instalaciones, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

e) **Activos intangibles-**

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente por su costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan por su costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de los activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte coherente con la función de los activos intangibles.

Las tasas de amortización están basadas en la vida útil estimada de los activos intangibles, que son:

| | <u>Años</u> |
|----------|-------------|
| Software | <u>3</u> |

f) **Arrendamientos-**

La Compañía evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

La Compañía como arrendataria

La Compañía aplica un único enfoque de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para aquellos arrendamientos a corto plazo y/o en los que los activos subyacentes son de bajo costo. La Compañía reconoce pasivos por arrendamientos para realizar pagos por arrendamientos y activos por derecho de uso que representan el derecho por uso de dichos activos.

i) **Activos por derecho de uso**

La Compañía reconoce activos por derecho de uso a la fecha de inicio del arrendamiento. Los activos por derecho de uso son medidos al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro, y son ajustados por cualquier revaluación de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamientos reconocido, costos iniciales directos incurridos y los pagos por arrendamiento efectuados antes o a la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso son depreciados en línea recta durante el plazo más corto entre el período de arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, como sigue:

- Oficinas 3 a 20 años

Si la propiedad del activo es transferida a la Compañía al final del período de arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación será calculada utilizando la vida útil estimada de los activos.

Los activos por derecho de uso están también sujetos a deterioro.

ii) **Pasivos por arrendamiento**

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos variables que dependen de un índice o tasa, y montos que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el período de arrendamiento refleja el ejercicio de la opción de terminación por parte de la Compañía. Los pagos variables que no dependen de un índice o tasa son reconocidos como gastos (a menos que hayan sido incurridos para producir inventarios) en el período en los cuales el evento o condición que da lugar al pago ocurre.

Para calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza una tasa de descuento a la fecha de inicio ya que la tasa de interés implícita del arrendamiento no es fácilmente determinable. Posterior a la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se

Notas a los estados financieros (continuación)

incrementa para reflejar el devengo del interés y la reducción de los pagos por arrendamiento efectuados. En adición, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento es revaluado si existe una modificación, sea un cambio en el período de arrendamiento, en los pagos por arrendamiento futuros o un cambio en la evaluación de la opción de compra de dicho activo.

g) Deterioro de activos no financieros-

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe algún indicio, o cuando se requieran pruebas anuales de deterioro del valor para un activo, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado en las circunstancias. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para sociedades que coticen en bolsa, u otros indicadores disponibles representativos del valor razonable.

La Compañía basa su cálculo del deterioro del valor en presupuestos detallados y cálculos de proyecciones que se confeccionan por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía a las cuales se les asignan los activos individuales. Por lo general, los presupuestos y cálculos de proyecciones cubren un período de cinco años. Para los períodos de mayor extensión, se calcula una tasa de crecimiento a largo plazo y se la aplica a los flujos de efectivo futuros de las proyecciones a partir del quinto año.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas se reconocen en el estado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que mejor se correspondan con la función del activo deteriorado, salvo para las propiedades revaluadas previamente, donde la revaluación se registró en el otro resultado integral. En estos casos, el deterioro del valor también se reconoce en el otro resultado integral hasta el importe de cualquier revaluación previamente reconocida.

Para los activos no financieros en general, excluida la plusvalía, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa se efectúa una evaluación para determinar si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una nueva estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo, según corresponda. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente

Notas a los estados financieros (continuación)

se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable desde la última vez en que se reconoció dicha pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o esa unidad generadora de efectivo en los períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados integrales, salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata como un incremento de revaluación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro de sus activos, pues a criterio de la gerencia no existen indicios de deterioro.

h) Cuentas por pagar y provisiones -

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente. Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

i) Beneficios a empleados-

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Notas a los estados financieros (continuación)

j) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente:

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

k) Reconocimiento de ingresos provenientes de acuerdos con clientes

Los ingresos de la Compañía provienen de la prestación de servicios de desarrollo de software y tecnologías de la información, servicios de asesoría y gestión relacionados con el desarrollo de software y tecnologías de la información y la venta y concesión de licencias de productos de software, y se reconocen cuando el control de los bienes y servicios se transfieren al cliente por un importe que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho.

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen a lo largo del tiempo midiendo la progresión hacia el cumplimiento completo del servicio.

Ingresos con entidades relacionadas

Los ingresos provenientes de servicios técnicos, profesionales y/o de consultoría se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de prestación de servicios.

Los ingresos provenientes de servicios de soporte administrativos se reconocen de acuerdo al tiempo transcurrido de forma proporcional las horas incurridas para las actividades solicitadas.

Componente de financiamiento significativo

En general, la Compañía recibe anticipos a corto plazo de sus clientes. Utilizando la solución práctica en la NIIF 15, la Compañía no ajusta el importe de la contraprestación por los efectos del componente

Notas a los estados financieros (continuación)

de financiación si espera, al inicio del contrato, que el período entre la transferencia del bien o servicio al cliente y la correspondiente fecha de pago del cliente sea de un año o menos.

Activos y pasivos derivados de los ingresos provenientes de acuerdos con clientes

Activos por contratos

Un activo por contrato es el derecho de la Compañía a una contraprestación a cambio de los bienes o servicios que la Compañía ha transferido al cliente. Si la Compañía transfiere bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de la fecha de vencimiento del pago, se reconoce un activo por contrato por la contraprestación obtenida que está condicionada.

Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho incondicional de la Compañía a recibir una contraprestación (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago de la contraprestación). Ver las políticas contables de activos financieros en la sección b) Instrumentos financieros - Reconocimiento inicial y valoración posterior.

l) Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico y 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.

m) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Notas a los estados financieros (continuación)

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

n) **Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

5. **USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia.

Estimaciones y suposiciones-

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

- **Provisión por pérdidas crediticias esperadas:**

La estimación por pérdidas crediticias esperadas es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una matriz de provisiones para calcular las pérdidas crediticias esperadas. Las provisiones se basan en los días vencidos y tasas de incumplimiento observadas históricamente. La Compañía calibrará la matriz para ajustar la experiencia histórica de pérdidas de crédito con información prospectiva. En cada cierre, las tasas de incumplimiento históricas observadas se actualizan y se analizan los cambios en las estimaciones prospectivas. La evaluación de la correlación entre las tasas históricas de incumplimiento observadas, las condiciones económicas previstas y las pérdidas crediticias esperadas son estimaciones significativas. La estimación por pérdidas crediticias esperadas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- **Vida útil de instalaciones, muebles y equipos:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Notas a los estados financieros (continuación)

- **Amortización de activos intangibles:**

Las estimaciones del período de amortización se basan principalmente en el período durante el cual sus activos intangibles generan beneficios para la Compañía.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios a empleados a largo plazo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Período de arrendamiento de contratos con opciones de renovación y terminación – La Compañía como arrendataria:**

La Compañía determina el período de arrendamiento tomando en cuenta el período de arrendamiento no cancelable conjuntamente con cualquier período cubierto por la opción de renovación si es razonablemente cierto que este período sea ejercido, o cualquier período cubierto por la opción de terminación si es razonablemente cierto que este período no sea ejercido.

- **Estimación de la tasa de descuento de arrendamientos:**

La Compañía no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita para el arrendamiento, por lo que utiliza una tasa de descuento para medir los pasivos por arrendamiento. La tasa de descuento corresponde a la tasa que la Compañía tendría que pagar para obtener los fondos necesarios para adquirir un activo de similar valor al activo por derecho de uso en un entorno económico similar. La determinación de esta tasa de descuento requiere de una estimación cuando tasas observables no están disponibles o cuando esta necesita ser ajustada para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento. La Compañía estima la tasa de descuento utilizando supuestos observables como tasas

Notas a los estados financieros (continuación)

del mercado americano más variables macroeconómicas locales, y es requerido que incluya ciertos supuestos específicos de la entidad tales como el rating aplicado a la Compañía.

- **Determinación del pasivo por impuesto a la renta de posiciones tributarias inciertas y probables:**
Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como pasivos por impuesto a la renta en la medida en las que las posiciones tributarias inciertas identificadas hayan sido calificadas como no probables de aceptación por parte de la Autoridad Tributaria aplicando el método de importe más probable.
- **Provisiones:**
Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PUBLICADAS, VIGENTES

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comenzó el 1 de enero de 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia.

| Normas | Fecha efectiva de vigencia |
|--|----------------------------|
| NIIF 17 – Contratos de seguro | 1 de enero de 2021 |
| Modificaciones a la NIIF 3 – Definición de un negocio | 1 de enero de 2020 |
| Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reforma de la tasa de interés de referencia | 1 de enero de 2020 |
| Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de material | 1 de enero de 2020 |
| Modificaciones al Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera | 1 de enero de 2020 |
| Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos | Por definir |

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

| | 2019 | | 2018 |
|---|------------------|--------------|------------------|
| | Corriente | No Corriente | Corriente |
| Activos financieros medidos al costo amortizado: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 143,892 | - | 60,860 |
| Deudores comerciales, neto | 255,613 | - | 512,774 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 3,217,078 | - | 2,005,539 |
| Otras cuentas por cobrar | 82,813 | - | 78,075 |
| Total activos financieros | 3,699,396 | - | 2,657,248 |

Notas a los estados financieros (continuación)

| | 2019 | | 2018 |
|---|------------------|----------------|------------------|
| | Corriente | No Corriente | Corriente |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado: | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 195,491 | - | 218,945 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 1,463,875 | - | 1,202,089 |
| Pasivo por arrendamiento | 223,415 | 321,033 | - |
| Total pasivos financieros | 1,882,781 | 321,003 | 1,421,034 |

8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

| | 2019 | 2018 |
|--------|----------------|---------------|
| Caja | 268 | 500 |
| Bancos | 143,624 | 60,360 |
| | 143,892 | 60,860 |

9. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

| | 2019 | | | 2018 | | |
|---------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| | Valor bruto | Pérdida crediticia esperada | Valor neto | Valor bruto | Pérdida crediticia esperada | Valor neto |
| Clientes del exterior (1) | 234,113 | - | 234,113 | 511,608 | - | 511,608 |
| Activos contractuales | 21,500 | - | 21,500 | 1,166 | - | 1,166 |
| | 255,613 | - | 255,613 | 512,774 | - | 512,774 |

(1) Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a servicios prestados por desarrollo de software y tienen un vencimiento de corto plazo y las condiciones de vencimiento en general son de hasta 45 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la antigüedad del saldo de deudores comerciales, neto de provisión por pérdida futura esperada es como sigue:

| | 2019 | | | 2018 | | |
|-----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| | No deteriorada | Deteriorada | Total | No deteriorada | Deteriorada | Total |
| Vigente | 120,547 | - | 120,547 | 247,204 | - | 247,204 |
| Vencida | | | | | | |
| De 1 a 30 días | 74,178 | - | 74,178 | 148,525 | - | 148,525 |
| De 31 a 61 días | 60,888 | - | 60,888 | 117,045 | - | 117,045 |
| | 255,613 | - | 255,613 | 512,774 | - | 512,774 |

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante el año 2018, el movimiento de la estimación por pérdidas crediticias esperadas fue como sigue:

| | <u>2018</u> |
|-----------------------|------------------|
| Saldo al inicio | 114,054 |
| Más (menos): | |
| Recuperación | <u>(114,054)</u> |
| Saldo al final | <u>-</u> |

10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

| <u>Sociedad</u> | <u>Naturaleza de la relación</u> | <u>Vencimiento en días</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Thoughtworks E.U.A. | Matriz final | 365 | 2,022,807 | 1,230,952 |
| Thoughtworks Chile | Relacionada | 365 | 143,306 | 521,441 |
| Thoughtworks España | Relacionada | 365 | 460,713 | 237,475 |
| Thoughtworks Reino Unido | Relacionada | 365 | 152,896 | - |
| Thoughtworks Singapur | Relacionada | 365 | 67,733 | 15,671 |
| Thoughtworks Canadá | Relacionada | 365 | 369,623 | - |
| | | | <u>3,217,078</u> | <u>2,005,539</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

| <u>Sociedad</u> | <u>Naturaleza de la relación</u> | <u>Vencimiento en días</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Thoughtworks Brasil | Relacionada | 365 | 1,288,633 | 982,617 |
| Thoughtworks Alemania | Relacionada | 365 | 24,896 | 94,389 |
| Thoughtworks Reino Unido | Relacionada | 365 | - | 41,774 |
| Thoughtworks Australia | Relacionada | 365 | 43,224 | 47,117 |
| Thoughtworks China | Relacionada | 365 | 107,122 | 36,192 |
| | | | <u>1,463,875</u> | <u>1,202,089</u> |

Durante los años 2019 y 2018, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Notas a los estados financieros (continuación)

Año 2019:

| País | Sociedad | Ingresos | | Pasivos | Gastos | |
|-------------|--------------------------|--|-----------------------------|---------------------|--|-----------------------------|
| | | Servicios profesionales y administrativos (Ver Nota 19) | Reembolsos (Ver Nota 19) | Anticipos recibidos | Servicios profesionales y administrativos (Ver Nota 20) | Reembolsos (Ver Nota 20) |
| E.U.A. | Thoughtworks E.U.A. | 4,827,379 | 251,369 | 4,231,069 | 25,044 | 30,779 |
| Brasil | Thoughtworks Brasil | 986 | - | - | 54,184 | 252,818 |
| Chile | Thoughtworks Chile | 703,452 | 417,212 | 1,472,030 | 26,769 | - |
| Canadá | Thoughtworks Canadá | 353,132 | 16,490 | - | - | - |
| España | Thoughtworks España | 138,719 | 84,519 | - | - | - |
| Singapur | Thoughtworks Singapur | - | 52,063 | - | - | - |
| Reino Unido | Thoughtworks Reino Unido | 187,451 | 7,623 | - | - | 405 |
| China | Thoughtworks China | - | 758 | - | - | 63,464 |
| Australia | Thoughtworks Australia | - | 8,957 | - | 787 | 4,277 |
| Alemania | Thoughtworks Alemania | 24,549 | 45,107 | - | - | 162 |
| | | 6,235,668 | 884,098 | 5,703,099 | 106,784 | 351,905 |

Año 2018:

| País | Sociedad | Ingresos | | Pasivos | Gastos | |
|-------------|--------------------------|--|-----------------------------|---------------------|--|-----------------------------|
| | | Servicios profesionales y administrativos (Ver Nota 19) | Reembolsos (Ver Nota 19) | Anticipos recibidos | Servicios profesionales y administrativos (Ver Nota 20) | Reembolsos (Ver Nota 20) |
| E.U.A. | Thoughtworks E.U.A. | 5,133,179 | 686,698 | 5,083,626 | 45,746 | 10,340 |
| Brasil | Thoughtworks Brasil | 168,818 | 24,628 | - | 16,188 | 232,154 |
| Chile | Thoughtworks Chile | 93,107 | 345,394 | - | 222,052 | 24,766 |
| España | Thoughtworks España | 7,735 | 69,473 | - | - | 1,780 |
| Singapur | Thoughtworks Singapur | - | 15,921 | - | - | 250 |
| Reino Unido | Thoughtworks Reino Unido | - | 3,653 | - | 12,827 | 29,108 |
| China | Thoughtworks China | - | 2,409 | - | - | 38,601 |
| Australia | Thoughtworks Australia | - | 764 | - | - | 4,767 |
| Alemania | Thoughtworks Alemania | - | 720 | - | - | 12,324 |
| | | 5,402,839 | 1,149,660 | 5,083,626 | 296,813 | 354,090 |

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

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado durante los años 2019 y 2018 en transacciones no habituales o relevantes.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------|-------------|-------------|
| Compensaciones | 232,154 | 220,258 |

11. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos por cobrar y por pagar se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| Por cobrar | | |
| Crédito tributario de impuesto al valor agregado (1) | 585,980 | 421,425 |
| Crédito tributario de impuesto a la renta | - | 25,584 |
| | <u>585,980</u> | <u>447,009</u> |
| Por pagar | | |
| Retenciones de impuestos | 10,401 | 19,221 |
| Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 17(a)) | 300,368 | 236,687 |
| Impuesto a la salida de divisas por pagar | 73,194 | 58,657 |
| | <u>383,963</u> | <u>314,565</u> |

- (1) Corresponde al impuesto al valor agregado generado en ventas realizadas por la Compañía, y que es compensado con el impuesto al valor agregado pagado en importaciones y adquisiciones de bienes y servicios locales; y, las retenciones de impuesto al valor agregado realizadas a la Compañía por 575,001 (164,555 en el año 2019) y las retenciones efectuadas por clientes por 10,979 (2,016 en el año 2017).

12. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de las instalaciones, muebles y equipos se formaban de la siguiente manera:

| | <u>31 de diciembre de 2019</u> | | | <u>31 de diciembre de 2018</u> | | |
|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | <u>Costo histórico</u> | <u>Depreciación acumulada</u> | <u>Neto</u> | <u>Costo histórico</u> | <u>Depreciación acumulada</u> | <u>Neto</u> |
| Instalaciones | 392,977 | (124,736) | 268,241 | 253,971 | (95,528) | 158,443 |
| Equipo de computación | 729,771 | (436,935) | 292,836 | 565,833 | (331,025) | 234,808 |
| Muebles y enseres | 119,581 | (41,760) | 77,821 | 112,593 | (30,364) | 82,229 |
| Equipos de oficina | 10,120 | (749) | 9,371 | 1,194 | (89) | 1,105 |
| | <u>1,252,449</u> | <u>(604,180)</u> | <u>648,269</u> | <u>933,591</u> | <u>(457,006)</u> | <u>476,585</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de instalaciones, muebles y equipos fue el siguiente:

| | Instalaciones | Equipos de computación | Muebles y enseres | Equipos de oficina | Total |
|---|----------------|---------------------------|----------------------|-----------------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 115,673 | 162,379 | 109,605 | 18,135 | 405,792 |
| Adiciones | 4,477 | 191,623 | 28,537 | 1,194 | 225,831 |
| Ajustes y reclasificaciones | 61,713 | - | (44,089) | (17,624) | - |
| Depreciación | (23,420) | (119,194) | (11,824) | (600) | (155,038) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 158,443 | 234,808 | 82,229 | 1,105 | 476,585 |
| Adiciones | 139,007 | 208,055 | 6,988 | 8,926 | 362,976 |
| Ajustes y reclasificaciones | - | (177) | - | - | (177) |
| Depreciación | (29,209) | (149,850) | (11,396) | (660) | (191,115) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 268,241 | 292,836 | 77,821 | 9,371 | 648,269 |

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los activos intangibles se formaba de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de 2019 | | | 31 de diciembre de 2018 | | |
|----------|-------------------------|---------------------------|--------------|-------------------------|---------------------------|--------------|
| | Costo histórico | Amortización acumulada | Neto | Costo histórico | Amortización acumulada | Neto |
| Software | 13,780 | (7,437) | 6,343 | 12,280 | (4,981) | 7,299 |
| | 13,780 | (7,437) | 6,343 | 12,280 | (4,981) | 7,299 |

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento del activo intangible fue el siguiente:

| | Software |
|---|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 7,172 |
| Adiciones | 2,500 |
| Amortización | (2,373) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 7,299 |
| Adiciones | 1,500 |
| Amortización | (2,456) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 6,343 |

14. ARRENDAMIENTOS

La Compañía como arrendatario

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento por oficinas, bodegas y parqueaderos en la ciudad de Quito y por vehículos utilizados por el personal comercial de la Compañía. El período de arrendamiento de

Notas a los estados financieros (continuación)

las oficinas, bodegas y parqueaderos va generalmente de 1 a 3 años, mientras que el período de arrendamiento de los vehículos va de 1 a 2 años. De manera general la Compañía está restringida de asignar y subarrendar los activos arrendados.

Al 31 de diciembre de 2019, el activo por derecho de uso y su movimiento por el período fue como sigue:

| | Inmuebles |
|---|------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 | 729,995 |
| Adiciones del año | - |
| Depreciación | (218,998) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 510,997 |

Al 31 de diciembre de 2019, el pasivo por arrendamiento y su movimiento por el período fue como sigue:

| | Inmuebles |
|---|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 729,995 |
| Adiciones | - |
| Intereses | 41,861 |
| Pagos | (227,408) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 544,448 |
| Porción corriente | 223,415 |
| Porción no corriente | 321,033 |

15. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Proveedores (1) | 93,464 | 9,706 |
| Provisiones | 19,351 | 142,493 |
| Otros (2) | 82,676 | 66,746 |
| | 195,491 | 218,945 |

- (1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores locales, tienen vencimientos corrientes de hasta 30 días, y no generan intereses.
- (2) Corresponden principalmente a cuentas por pagar por las obligaciones mantenidas con el Instituto de Seguridad Social (IESS) por los empleados mantenidos en relación de dependencia.

Notas a los estados financieros (continuación)

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

a) Corto plazo-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Participación a trabajadores | 220,416 | 154,245 |
| Vacaciones | 138,703 | 126,831 |
| Décimo tercer sueldo | 19,165 | 15,654 |
| Décimo cuarto sueldo | 15,550 | 13,262 |
| | <u>393,834</u> | <u>309,992</u> |

b) Largo plazo-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|------|-----------------------|----------------------|
| Jubilación patronal | (i) | 155,002 | 41,044 |
| Desahucio | (ii) | 68,388 | 57,390 |
| | | <u>223,390</u> | <u>98,434</u> |

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 son las siguientes:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento | 4.58% | 8.21% |
| Tasa de rotación | 9.87% | 14.84% |
| Tasa de incremento salarial | 0.6% | 3.91% |
| Tasa de incremento de pensiones | N/A | 1.50% |

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

(i) Reserva para jubilación patronal-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más que hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|---------------|
| Saldo inicial | 41,044 | 25,814 |
| Costos del período: | | |
| Costo del servicio en el período actual | 17,072 | 13,565 |
| Ajuste Costo de servicio períodos anteriores | 38,515 | - |
| Costo financiero | 5,931 | 1,665 |
| Pérdida actuarial | 52,441 | - |
| Saldo final | <u>155,002</u> | <u>41,044</u> |

Un análisis de sensibilidad de cada supuesto actuarial significativo, muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

| Análisis de sensibilidad | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|-------------|
| Tasa de descuento | | |
| Variación OBD (tasa de descuento +0.5%) | 2,856 | 635 |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0.5%) | 1% | 2% |
| Variación OBD (tasa de descuento -0.5%) | (2,337) | (626) |
| Impacto % OBD (tasa de descuento -0.5%) | (1%) | (2%) |
| Tasa de incremento salarial | | |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.5%) | 2,856 | 635 |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5%) | 1% | 2% |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial -0.5%) | (2,337) | (626) |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial -0.5%) | (1%) | (2%) |

(ii) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para desahucio reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------|---------------|
| Saldo inicial | 57,390 | 34,185 |
| Costos del período: | | |
| Costo del servicio en el período actual | (3,919) | 28,671 |
| Ajuste Costo de servicio períodos anteriores | 10,543 | - |
| Costo financiero | 2,599 | 2,331 |
| Beneficios pagados | (13,613) | (7,797) |
| Perdida actuarial | 15,388 | - |
| Saldo final | <u>68,388</u> | <u>57,390</u> |

La sensibilidad de las tasas para los años 2019 y 2018 es como sigue:

| Análisis de sensibilidad | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|-------------|
| Tasa de descuento | | |
| Variación OBD (tasa de descuento +0.5%) | 803 | 566 |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0.5%) | 1% | 1% |
| Variación OBD (tasa de descuento -0.5%) | (661) | (561) |
| Impacto % OBD (tasa de descuento -0.5%) | (1%) | (1%) |
| Incremento salarial | | |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.5%) | 803 | 566 |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5%) | 1% | 1% |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial -0.5%) | (661) | (561) |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial -0.5%) | (1%) | (1%) |

17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Un resumen del impuesto a la renta corriente cargado al estado de resultados integrales es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Impuesto a la renta corriente | 357,702 | 295,688 |

a) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 1,249,023 | 874,057 |
| Más (menos)- | | |
| Ingresos exentos | - | - |
| Deducciones adicionales | (357,703) | (221,027) |
| Gastos no deducibles | 490,884 | 755,010 |
| Amortización de pérdidas tributarias | (104,697) | (352,010) |
| Utilidad gravable | <u>1,277,507</u> | <u>1,056,030</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad gravable | 1,277,507 | 1,056,030 |
| Tasa de impuesto | 28% | 28% |
| Impuesto a la renta causado | 357,702 | 295,688 |
| (Menos)- | | |
| Anticipo pagado | (57,242) | (56,755) |
| Retenciones del año | (92) | (2,246) |
| Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 11) | <u>300,368</u> | <u>236,687</u> |

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en cifras cerradas que pueden diferir de las cifras completas con decimales que son incluidas en la declaración de impuesto a la renta presentada a la autoridad tributaria.

b) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

i) 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 del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 años las inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos considerados como prioritarios, y de 10 años en industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones publicada en el 2do Suplemento del R.O. 309, del 21-VIII-18 estableció períodos más amplios de exoneración del impuesto a la renta para las inversiones en los sectores priorizados, de 8 años en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil y de 12 años fuera de esas jurisdicciones. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de una exoneración de 15 años. Adicionalmente, la referida Ley también amplió el plazo de exoneración para las nuevas inversiones productivas en industrias básicas por un período de 15 años, la misma que puede prolongarse por 5 años más en inversiones en cantones fronterizos. Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, estas exoneraciones aplicarán solo en aquellas que generen empleo neto, para lo cual

Notas a los estados financieros (continuación)

se tomará en cuenta las condiciones y procedimientos establecidos en el Reglamento a esta Ley. Estos incentivos tendrán una vigencia de 24 meses contados a partir de su publicación en el R.O., plazo dentro del cual se debe iniciar la nueva inversión. El Presidente de la República puede prorrogar el plazo por 24 meses adicionales.

iii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando:

- La sociedad tenga socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

iv) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. Al valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo pagado más retenciones, los contribuyentes tendrán el derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el Impuesto a la Renta Causado.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años contados a partir del inicio de su operación efectiva.

v) Dividendos en efectivo-

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Notas a los estados financieros (continuación)

Esta exención no aplica cuando:

- El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,
- Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, al valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del Impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del Impuesto a la Renta para personas naturales conforme la tabla de ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%);sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados como pago de dividendos anticipados y por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

vi) **Impuesto a la salida de divisas (ISD)-**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

vii) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son los siguientes:

- **Impuesto a la Renta**

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

- Dividendos:

- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividiendo efectivamente distribuido;
- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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 máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021):
 - 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 y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
 - 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 elimina el cálculo del 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.
- **Impuesto al Valor Agregado**
 - Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
 - 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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
- **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 libro 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.
 - **Impuesto a la Salida de Divisas**
 - Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.
 - **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:

| Ingresos gravados desde | Ingresos gravados hasta | Tarifa |
|----------------------------|----------------------------|--------|
| 1,000,000.00 | 5,000,000.00 | 0.10% |
| 5,000,000.01 | 10,000,001.00 | 0.15% |
| 10,000,001.01 | En adelante | 0.20% |

- Esta contribución será pagada en 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
- Esta Contribución 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 SRI mediante resolución.

18. PATRIMONIO

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía estaba conformado por 900,000 acciones ordinarias de un valor nominal de un Dólar de E.U.A. cada una, totalmente pagadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

| <u>Nombre de accionista</u> | <u>Número de acciones</u> | <u>Participación %</u> | <u>Capital emitido</u> |
|-------------------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Thoughtworks International, Inc. | 897,000 | 99.67% | 897,000 |
| Thoughtworks International II, Inc. | 3,000 | 0.33% | 3,000 |
| Total | <u>900,000</u> | <u>100.00%</u> | <u>900,000</u> |

b) Reserva legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Durante el año 2019 la Compañía transfirió 57,387 a la reserva legal.

19. INGRESOS PROVENIENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES:

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos provenientes de contratos con clientes se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Servicios profesionales a relacionadas (Outsourcing fee) | 6,113,436 | 5,177,476 |
| Consultoría | 1,290,031 | 1,531,615 |
| Reembolsos de gastos con relacionadas (Expenses reimbursement) | 884,098 | 1,149,660 |
| Servicios de soporte administrativo a relacionadas (Overhead fee) | 122,233 | 225,363 |
| Otros | 37,691 | 306 |
| | <u>8,447,489</u> | <u>8,084,420</u> |

20. COSTO DE SERVICIOS

Durante los años 2019 y 2018, los costos de servicios se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Sueldos y beneficios sociales | 3,403,191 | 2,784,574 |
| Costo de viaje | 460,003 | 327,936 |
| Bonos y otros beneficios a empleados | 371,362 | 438,441 |
| Reembolsos de gastos con relacionadas ((Expenses reimbursement) (Ver Nota 10) | 351,906 | 354,090 |
| Alimentación y entretenimiento | 194,881 | 213,332 |
| Seguros | 123,274 | 93,302 |
| Servicios de soporte administrativo de relacionadas (Overhead fee) (Ver Nota 10) | 104,470 | 10,475 |
| Movilización y transporte | 29,573 | 36,934 |
| Costos migratorios | 23,763 | 25,552 |
| Telefonía y comunicaciones | 14,302 | 13,656 |
| Costos médicos y medicinas | 11,761 | 5,662 |
| Arriendos | 6,451 | 42,108 |
| Servicios profesionales de relacionadas (Outsourcing fee) (Ver Nota 10) | 2,314 | 286,338 |
| Servicios básicos | 580 | 2,535 |
| Otros costos | 84,931 | 127,538 |
| | <u>5,182,762</u> | <u>4,762,473</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2019 y 2018, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos y beneficios sociales | 722,258 | 622,081 |
| Depreciación y amortización | 412,569 | 157,411 |
| Telefonía y comunicaciones | 124,559 | 138,239 |
| Gastos de viaje | 82,603 | 46,901 |
| Servicios básicos | 65,581 | 16,241 |
| Alimentación y entretenimiento | 61,401 | 117,252 |
| Impuestos y contribuciones | 32,228 | 175,265 |
| Gastos de oficina | 52,763 | 55,539 |
| Bonos y otros beneficios sociales | 52,212 | 433,458 |
| Honorarios profesionales | 50,890 | 35,521 |
| Servicios legales | 50,451 | 25,548 |
| Gastos de capacitación | 46,040 | 34,394 |
| Gastos de marketing | 41,777 | 34,480 |
| Arrendos | 39,824 | 269,106 |
| Suministros y materiales | 36,170 | 20,917 |
| Seguros | 33,845 | 46,531 |
| Honorarios gerenciales | - | 218,077 |
| Otros gastos | 70,112 | 39,791 |
| | <u>1,975,283</u> | <u>2,486,752</u> |

22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Thoughtworks Software Ecuador S.A. (en adelante "Thoughtworks") es una empresa proveedora de servicios de desarrollo de software y tecnología de la información.

a) Competencia

La Compañía enfrenta una fuerte competencia en todas sus áreas de negocio y estima que se mantendrá este alto nivel de competitividad. Para hacer frente a esta situación, la Compañía adapta permanentemente sus estrategias de negocio y de productos, buscando siempre innovación de sus servicios.

b) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Mitigación de riesgos -

La Administración de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo.

Notas a los estados financieros (continuación)

c) **Riesgo de mercado-**

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones de mercado, derivadas de los activos que posee.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos, así como la operación con derivados financieros que trasladen el riesgo hacia terceros.

- **Riesgo de tasa de interés-**

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

- **Riesgo de tipo de cambio-**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente a las actividades operativas de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no presentan efectos significativos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

d) **Riesgo de gestión de capital-**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2019, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

e) **Riesgo de crédito-**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Los principales activos financieros de la Compañía, son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual. En la Nota 9, se muestra el monto de la cartera vigente y vencida y el riesgo por pérdida de cobro.

Notas a los estados financieros (continuación)

f) Riesgo de liquidez o financiamiento-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la Compañía cumpla con sus obligaciones.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

| | <u>Hasta 3 meses</u> | <u>Más de 6 meses y menos de 12 meses</u> | <u>Más de 12 meses</u> | <u>Total</u> |
|--|--------------------------|---|----------------------------|------------------|
| Al 31 de diciembre de 2019 | | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 176,140 | 19,351 | - | 195,491 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | - | 1,463,875 | - | 1,463,875 |
| Pasivo por arrendamiento | 54,520 | 168,895 | 321,033 | 544,448 |
| | <u>230,660</u> | <u>1,652,121</u> | <u>321,033</u> | <u>2,203,814</u> |

| | <u>Hasta 3 meses</u> | <u>Más de 6 meses y menos de 12 meses</u> | <u>Total</u> |
|--|--------------------------|---|------------------|
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 98,712 | 120,233 | 218,945 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | - | 1,202,089 | 1,202,089 |
| | <u>98,712</u> | <u>1,322,322</u> | <u>1,421,034</u> |

23. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la pandemia a nivel mundial debido al contagio humano de Coronavirus (Covid-19), consecuentemente el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción y emergencia sanitaria en todo el territorio nacional y dispuso, entre otras medidas de prevención, el cierre de fronteras, reducción de la movilidad interna, suspensión de ciertas actividades y de eventos públicos. El efecto de las medidas de prevención y del confinamiento de la población impactarán el desempeño de las economías a nivel global y del país, por lo que se espera una contracción económica importante en el primer trimestre del año 2020.