

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

(1) Información General

Comware S.A. está constituida en el Ecuador y es una subsidiaria de Helm Holding International Inc. de Estados Unidos de Norte América. La actividad principal de la Compañía es la comercialización de equipos y programas de computación, integración de servicios y soluciones de tecnología informática y de telecomunicaciones para el sector empresarial público y privado. Su domicilio principal es Av. Gaspar de Villarreal E10-26 y El Sol, ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 51 y 50 empleados, respectivamente.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

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

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 16 de abril de 2020, y según las exigencias estatutarias serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(b) Bases de Medición

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

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Compañía en los que se ha aplicado la Norma NIIF 16 Arrendamientos y la Norma CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la nota 3.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(d) Uso de Juicios y Estimados

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

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

i. Juicios

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

(a) Juicios Críticos en la Aplicación de las Políticas Contables de la Compañía

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones (las cuales son presentadas de forma separada abajo), que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

- Evaluación del Modelo de Negocio - La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados de la prueba de SPPI y del modelo de negocio (ver las secciones de activos financieros de la nota 3). La Compañía determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se gestionan juntos para lograr un objetivo de negocio en particular. Esta evaluación incluye el juicio que refleja toda la evidencia relevante, incluyendo cómo se evalúa el desempeño de los activos y como se mide el desempeño, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo estos son administrados y cómo se compensan los gestores de los activos.
- Aumento Significativo del Riesgo de Crédito - Como se explica en la nota 3, la pérdida de crédito esperada se mide como una provisión igual a la pérdida de crédito esperada de 12 meses para los activos de la etapa 1 o a lo largo de su vida para activos de la etapa 2 o 3. Un activo se mueve a la etapa 2 cuando su riesgo crediticio ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un aumento significativo en el riesgo de crédito. Al evaluar si el riesgo crediticio de un activo ha aumentado significativamente, la Compañía toma en cuenta información cualitativa y cuantitativa prospectiva razonable y soportable.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Fuentes Claves para las Estimaciones

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

- Cálculo de la Provisión para Cuentas Incobrables - Cuando se mide la pérdida de crédito esperada PCE la Compañía utiliza información prospectiva razonable y soportable, la cual está basada en supuestos para el movimiento futuro de diferentes indicadores económicos y cómo estos se afectarán entre sí.

La pérdida dada el incumplimiento es una estimación de la pérdida que surge dado el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y aquellos que el deudor espera recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de garantías y mejoras integrales del crédito.

La probabilidad de incumplimiento constituye una variable clave en la medición de PCE. La probabilidad de incumplimiento es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte temporal dado, cuyo cálculo incluye datos históricos, suposiciones y expectativas de condiciones futuras.

- i. Tasa de Descuento utilizada para Determinar el Valor en Libros de la Obligación por Beneficios Definidos de la Compañía - Las obligaciones por prestaciones de beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen. Esta presunción es considerada una fuente de incertidumbre en la estimación debido a que pequeños cambios podrían significar un efecto importante en los estados financieros.
 - Impuesto a la Renta Diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2020, se incluyen en la nota 27 medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves y nota 3 (n) medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales y activos del contrato: supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

(e) Medición de Valores Razonables

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

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

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

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

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

En la nota 6 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(3) Políticas Contables Significativas

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

(c) Equipos, Muebles, Adecuaciones y Vehículos, Neto

i. Medición en el Momento del Reconocimiento

Las partidas de equipos, muebles, adecuaciones y vehículos se miden inicialmente por su costo.

El costo de equipos, muebles, adecuaciones y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

ii. Medición Posterior al Reconocimiento:

Modelo del Costo - Después del reconocimiento inicial, los equipos, muebles, adecuaciones y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. Método de Depreciación y Vidas Útiles

El costo de equipos, muebles, adecuaciones y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de equipos, muebles, adecuaciones y vehículos y las vidas útiles aplicadas en el cálculo de la depreciación:

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Vida útil
Equipos de computación y en alquiler	3 años
Adecuaciones	10 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

iv. Retiro o Venta de Muebles y Equipo

Una partida de equipos, muebles, adecuaciones y vehículos se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos, muebles, adecuaciones y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(d) Activos Intangibles

i. Activos Intangibles Adquiridos de Forma Separada

Los activos intangibles de vida útil definida son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

ii. Baja de Activos Intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

iii. Método de Amortización y Vidas Útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía (Licencias) son igual a cero y que la vida útil usada en el cálculo de la amortización es de 3 años.

(e) Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones se reconocen inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

(f) Activos Arrendados

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado; en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada, la misma que se sigue informando según la NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

i. Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos celebrados, a partir del 1 de enero de 2019.

ii. Como Arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizado antes o a partir de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato de arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o, que los costos del activo por derecho de uso activo refleje que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades, muebles y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de inicio, descontando a una tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. En general, la Compañía usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 6% como tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa de endeudamiento incremental de acuerdo a los préstamos al 1 de enero de 2019.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en esencia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía el monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Arrendamientos a Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos, como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2019

En el período comparativo, los activos mantenidos en otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Los pagos se realizaron bajo un arrendamiento operativo reconocidos en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el período enero – septiembre; y a partir del mes de octubre se considera la amortización del activo por derecho de uso.

iii. Como Arrendador

Cuando La Compañía actuó como arrendador, determinó al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento era financiero u operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, La Compañía realizó una evaluación general de si el arrendamiento transfirió sustancialmente todos los riesgos y recompensas incidentales a la propiedad del activo subyacente. Si este fuera el caso, entonces el arrendamiento era un arrendamiento financiero, de lo contrario, era un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía consideró ciertos indicadores, como si el arrendamiento era para la mayor parte de la vida económica del activo.

(g) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

iii. Exposición Tributaria

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

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

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(h) Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

(i) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

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

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados como gastos de beneficios a los empleados.

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

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Otros Beneficios de Corto Plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

iii. Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

iv. Bonos a los Ejecutivos

La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos. La utilidad tomada como base para el cálculo de los bonos es la utilidad líquida o contable.

(j) Reconocimiento de Ingresos

La Compañía reconoce principalmente los ingresos de las siguientes fuentes:

- La venta de bienes;
- Prestación de servicios (mantenimiento e instalación); e,
- Ingresos por alquileres (renta de equipos)

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

i. Venta de Bienes

La Compañía vende equipos (soluciones tecnológicas) a clientes del sector público y privado. El ingreso es reconocido cuando el control de los bienes ha sido transferido, siendo esto cuando los bienes han sido entregados en las ubicaciones indicadas por los clientes. Posterior a la entrega, los clientes tienen completa discreción sobre la forma de distribución y precio de venta de los bienes; y, la responsabilidad principal por la venta de los bienes y asumen los riesgos de obsolescencia y pérdida en relación a los bienes. La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes son entregados a los clientes, dado que esta representa el punto en el tiempo en el cual el derecho a la contraprestación se convierte en incondicional, dado que solo el paso del tiempo es requerido antes que el pago sea efectuado.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Prestación de Servicios (Mantenimiento e Instalación)

La Compañía proporciona servicios de instalación y mantenimiento de equipos tecnológicos. Dichos servicios se reconocen como una obligación de desempeño que se satisface a lo largo del tiempo. Los ingresos se reconocen por estos servicios según la etapa de finalización del contrato. La Administración de la Compañía ha evaluado que la etapa de finalización es determinada como la proporción del tiempo total de instalación que se espera que haya transcurrido al final del período sobre el que se informa y que se considera como una medida adecuada del avance hacia la satisfacción completa de estas obligaciones de desempeño según la NIIF 15. El pago por los servicios de mantenimiento e instalación no es requerido al cliente hasta que los servicios estén completos y, por lo tanto, la Compañía reconoce un activo del contrato durante el período en el que se realizan los servicios, lo que representa la cantidad que la entidad estima tener derecho a recibir por los servicios realizados hasta la fecha.

iii. Ingresos por Alquileres (Renta de Equipos)

La política de la Compañía para el reconocimiento de ingresos provenientes de arrendamientos de equipos tecnológicos es empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Ver nota (3) (f) iii).

(k) Costos y Gastos

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

(l) Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(m) Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(n) Activos Financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los Activos Financieros

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amortizado:

- Los activos financieros que se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de recolectar flujos de caja contractuales; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones son medidos posteriormente a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI):

- Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra al obtener flujos de efectivo contractuales y por la venta de los activos financieros; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Por defecto, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a su valor razonable con cambios en resultados (FVR). A pesar de lo anterior, la Compañía podrá tomar la siguiente elección/designación irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio en otro resultado integral si se cumplen ciertos criterios; y
- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión de deuda que cumple los criterios de costo amortizado o FVORI para medirlo a FVR si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

El Costo Amortizado y Método de Interés Efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

Para los activos financieros distintos a los comprados u originados con deterioro (es decir, activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado, un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI. Para los activos financieros que no sean comprados u originados con deterioro, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva para el valor bruto en libros de un activo financiero, a excepción de los activos financieros que posteriormente se han deteriorado (véase más adelante). Para los activos financieros que, posteriormente, se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos posteriores, el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero deteriorado mejora de tal forma que el activo ya no se encuentre deteriorado, se reconoce ingresos por intereses mediante la aplicación del tipo de interés efectivo al importe en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, la Compañía reconoce los ingresos por intereses, aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo financiero de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no es se encuentre deteriorado.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Deterioro de Activos Financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las inversiones en instrumentos de deuda que se miden al costo amortizado o al FVORI, cuentas por cobrar comerciales, arrendamientos por cobrar y activos de contratos, así como contratos de garantía financiera. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar, activos de contratos y arrendamientos por cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

La evaluación no incluye un análisis del valor del dinero en el tiempo, debido a que principalmente la liquidación de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, ocurre en un período menor de 12 meses.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros separados.

Aumento Significativo de Riesgo de Crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de presentación de informes con el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y soportable, incluyendo la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado.

En particular, la siguiente información se considera al evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial:

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Deterioro significativo real o esperado en la calificación de crédito interna o externa del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en los indicadores externos de mercado del riesgo de crédito para un determinado instrumento financiero;
- Cambios adversos existente o proyectados en las condiciones de negocio, financieras o económicas que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.
- Deterioro importante real o esperado en los resultados de las operaciones del deudor;
- Aumento significativo en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios significativos adversos reales o esperados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulta en una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen más de 90 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Compañía asume que el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determinó que el riesgo de crédito de ese instrumento es bajo a la fecha de reporte. Un instrumento financiero se determina que tiene un bajo riesgo de crédito si:

- (1) El instrumento financiero tiene un bajo riesgo de incumplimiento,
- (2) El deudor tiene una fuerte capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo en el corto plazo; y,
- (3) Cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducir la capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de caja.

La Compañía monitorea periódicamente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito y los revisa para asegurar que los criterios son capaces de identificar incremento significativo en el riesgo de crédito antes que los saldos se conviertan en vencidos.

Definición de Incumplimiento

La Compañía considera que se ha producido un incumplimiento cuando un activo financiero tiene más de 90 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable para demostrar que un criterio predeterminado más amplio es más apropiado.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- (b) un incumplimiento de contrato, tal como un evento de incumplimiento o vencimiento;
- (c) los prestamistas del prestatario, por razones contractuales o económicas relacionadas con dificultades financieras del prestatario han realizado concesiones que de otro modo no hubieran considerado;
- (d) cada vez es más probable que el prestatario entre en quiebra o reorganización financiera;
o
- (e) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Política de Castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos tienen más de dos años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

Medición y Reconocimiento de las Pérdidas de Crédito Esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional de incumplimiento que se espera obtener en el futuro, determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuenta incobrables.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Baja en Cuenta de los Activos Financieros –

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año. Además, al darse de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado como FVORI, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica al resultado del año.

(o) Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio Emitidos por la Compañía

Clasificación como Deuda o Patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR.

Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando la transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica el enfoque de participación continua, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas a continuación.

Pasivos Financieros Medidos Posteriormente al Costo Amortizado

Los pasivos financieros que no son (i) contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

(4) Cambios en Políticas Contables Significativas

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Definición de un Arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, tal y como se explica en la Nota 3 (f).

La Compañía aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento bajo la NIIF 16 se aplicó sólo a los contratos celebrados o cambiados a partir del 1 de enero 2019.

Como Arrendatario

La Compañía arrienda instalaciones para oficinas administrativas y para atención a clientes para sus operaciones. La Compañía anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento o la base de su precio independiente relativo.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

i. Arrendamientos Clasificados como Operativos bajo NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento eran medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a:

- el valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación; o
- un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepago o acumulado de arrendamientos: la Compañía ha aplicado este enfoque a sus arrendamientos significativos.

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

La Compañía utilizó varios recursos prácticos al aplicar la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para los cuales el plazo del arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial.

Transición

La compañía arrienda instalaciones para oficina y locales para atención a clientes. Los principales contratos de arrendamiento se acuerdan por un período de 2 años, con la opción de renovar el contrato después de esa fecha. Los pagos de arrendamiento se renegocian en base a lo que establece el contrato para reflejar los en función de acuerdos contractuales con el arrendador. Los arrendamientos de estos locales incluyen pagos fijos (pagos mensuales).

La Compañía durante el 2019 reconoció el activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El impacto se resume a continuación:

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	1 de Enero <u>2019</u>
Arrendamiento operativo comprometido al 31 de diciembre del 2018 según NIC 17	US\$ -
Tasa Incremental de los préstamos al 01 de enero del 2019	6,00%
Pasivos de arrendamiento reconocido al 01 de enero 2019	<u>496</u>

Al medir los pasivos por arrendamientos que se clasificaron como arrendamientos operativos, la Compañía descontó las cuotas de arrendamiento utilizando su tasa incremental pasiva del Banco Central. La tasa ponderada aplicada es del 6%.

(5) Normas Emitidas aún no Vigentes

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en los estados financieros adjuntos.

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de Negocios (Mejoras a las NIIF 3)
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8)

(6) Instrumentos Financieros

(a) Gestión de Riesgos Financieros

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.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

i. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere a aquel en el que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía tiene la política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes del sector público y privado. En la evaluación de crédito para aceptación de un nuevo cliente se evalúa el comportamiento comercial y su situación financiera.

El riesgo de crédito de las inversiones es limitado porque las contrapartes son bancos que cuentan con una calificación crediticia otorgada por una entidad de reconocida experiencia.

ii. Riesgo de Liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.

iii. Riesgo de Capital

La Compañía realiza revisiones periódicas de su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos del patrimonio.

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

		31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	4.067	5.725
Efectivo y equivalentes		<u>(1.768)</u>	<u>(1.167)</u>
Deuda neta	US\$	<u>2.299</u>	<u>4.558</u>
Total patrimonio	US\$	<u>2.310</u>	<u>2.225</u>
Índice deuda - patrimonio ajustado		<u>1,00</u>	<u>2,05</u>

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Administración considera que el índice anteriormente indicado está dentro de parámetros moderados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

(b) Categorías de Instrumentos Financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros (a costo amortizado)			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	1.768	1.167
Inversiones en activos financieros		100	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		862	3.808
Activos de contratos		<u>1.164</u>	<u>808</u>
Total	US\$	<u><u>3.894</u></u>	<u><u>5.783</u></u>
Pasivos financieros (otros pasivos financieros)			
Préstamos	US\$	314	195
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		446	2.234
Pasivos de contratos		748	61
Pasivos por derechos de uso		<u>409</u>	<u>-</u>
Total	US\$	<u><u>1.917</u></u>	<u><u>2.490</u></u>

(c) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

(d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	US\$	1	1
Bancos:			
Local		1.679	1.074
Exterior		<u>88</u>	<u>92</u>
Total	US\$	<u><u>1.768</u></u>	<u><u>1.167</u></u>

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Bancos

Constituyen depósitos de efectivo en cuenta corriente en bancos locales y del exterior con una calificación de riesgo mínima de AAA-, los cuales no generan intereses.

(7) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	US\$	819	3.798
Provisión para cuentas dudosas		<u>(11)</u>	<u>(17)</u>
Subtotal		808	3.781
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		18	14
Anticipo proveedores		29	6
Anticipo empleados		-	2
Otros		<u>7</u>	<u>5</u>
Total	US\$	<u><u>862</u></u>	<u><u>3.808</u></u>

Clientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden facturas pendientes de cobro por venta de equipos y servicios de mantenimiento prestados a clientes locales.

El período de crédito medio en las ventas de bienes es de 60 días. No se cobran intereses sobre los saldos pendientes.

La Compañía mide la provisión de pérdidas de cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de estos activos. Las pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar comerciales se estiman utilizando una matriz de provisión por referencia a la experiencia de incumplimiento del deudor y un análisis de la situación financiera actual del deudor, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales de la industria en la que operan los deudores y una evaluación de la dirección de condiciones actuales y futuras a la fecha de reporte.

No ha habido ningún cambio en las técnicas de estimación o supuestos significativos realizados durante el período actual de reporte.

La Compañía castiga una cuenta por cobrar comercial cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera severa y no existe una posibilidad realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o cuando los créditos comerciales estén vencidos por dos años, lo que ocurra antes.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Del saldo de cuentas por cobrar clientes a finales del 2018, US\$2,3 millones corresponde a dos clientes del sector público. No hay otros clientes que representen más del 25% del total de los créditos por ventas de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2019, estos importes han sido recuperados.

Antigüedad de las Cuentas por Cobrar:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vigente	US\$	463	3,476
1 - 30 días		130	47
31 - 60 días		106	62
61 - 90 días		13	9
Más de 91		<u>107</u>	<u>204</u>
Total	US\$	<u><u>819</u></u>	<u><u>3,798</u></u>
Antigüedad promedio (días)		<u>52</u>	<u>51</u>

(8) Activos de Contratos

Los valores relacionados con los activos del contrato son saldos adeudados por clientes bajo contratos de servicios de soporte y mantenimiento que surgen cuando la Compañía recibe pagos de clientes relacionados con una serie de etapas relacionados con el avance del proyecto. La Compañía habrá reconocido previamente un activo contractual por cualquier trabajo realizado. Cualquier cantidad previamente reconocida como un activo de contrato se reclasifica a las cuentas por cobrar en el momento en que se factura al cliente.

Los pagos de los servicios de soporte y mantenimiento no son cobrados al cliente hasta que los servicios estén completos y, por lo tanto, se reconoce un activo del contrato durante el período en que se realizan los servicios para representar el derecho de la entidad a la contraprestación por los servicios transferidos hasta la fecha.

(9) Inventarios

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipos para la venta	US\$	334	435
Proyectos en proceso		124	214
Importaciones en tránsito		-	1
Subtotal		<u>458</u>	<u>650</u>
Provisión obsolescencia inventarios		<u>(7)</u>	<u>(14)</u>
Total	US\$	<u><u>451</u></u>	<u><u>636</u></u>

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Proyectos en Proceso

Comprende los costos de los equipos e instalación por contratos con clientes que hasta la fecha de reporte la Compañía no ha cumplido con la obligación de desempeño.

Durante los años 2019 los costos de los inventarios reconocidos en el estado de resultado integral fueron de US\$3 millones (US\$4 millones en 2018).

(10) Pagos Anticipados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mantenimientos pagados por anticipado	US\$ 516	321
Otros gastos pagados por anticipado	<u>26</u>	<u>6</u>
Total	<u>US\$ 542</u>	<u>327</u>
Clasificación:		
Corriente	US\$ 454	292
No corriente	<u>88</u>	<u>35</u>
Total	<u>US\$ 542</u>	<u>327</u>

Mantenimientos Pagados por Anticipado

Comprenden desembolsos efectuados principalmente al proveedor Oracle por el servicio de mantenimiento a equipos, los cuales serán prestados a clientes de la Compañía en el momento que sean requeridos por estos. El reconocimiento en el estado de resultado integral del costo de mantenimiento se hará en línea recta.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(11) Equipos, Muebles, Adecuaciones y Vehículos, Neto

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	US\$ 2.202	2.026
Depreciación acumulada	<u>(1.278)</u>	<u>(1.063)</u>
Total	<u>US\$ 924</u>	<u>963</u>
Clasificación:		
Equipos de computación y en alquiler	US\$ 841	909
Adecuaciones a local arrendado	39	44
Equipos de oficina	7	7
Vehículos	30	-
Muebles y enseres	<u>7</u>	<u>3</u>
Total	<u>US\$ 924</u>	<u>963</u>

Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los movimientos de muebles y equipo fueron como sigue:

	Equipos de computación	Adecuaciones a local arrendado	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Vehículos	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ 1,234	15	19	32	-	1,300
Adquisiciones	740	34	-	-	-	774
Bajas	(26)	-	(2)	(20)	-	(48)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,948	49	17	12	-	2,026
Adquisiciones	323	-	2	5	35	365
Bajas	(187)	-	(2)	-	-	(189)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,084	49	17	17	35	2,202
Depreciación:						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ (767)	-	(11)	(28)	-	(806)
Bajas	27	-	2	21	-	50
Gasto de depreciación	(299)	(5)	(1)	(2)	-	(307)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(1,039)	(5)	(10)	(9)	-	(1,063)
Ventas y bajas	170	-	2	-	-	172
Adiciones	(374)	(5)	(2)	(1)	(5)	(387)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(1,243)	(10)	(10)	(10)	(5)	(1,278)
Valor en libros neto:						
Al 31 de diciembre de 2017	US\$ 467	15	8	4	-	494
Al 31 de diciembre de 2018	US\$ 909	44	7	3	-	963
Al 31 de diciembre de 2019	US\$ 841	39	7	7	30	924

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(12) Préstamos

Al 31 de diciembre de 2019, comprenden préstamos bancarios por US\$314 suscritos con instituciones financieras locales, con tasa de interés efectivas anuales del 9,45%, 9,33% y 9,31% (US\$ 195 en 2018, con tasas de interés efectiva anual de 9,33%) y con vencimientos en febrero, mayo y octubre de 2020 (abril y agosto para el año 2019).

Reconciliación de Pasivos Provenientes de Actividades de Financiamiento

		Saldo al inicio del año	Nuevos créditos	Pagos	Saldo al final del año
<u>Año 2019:</u>					
Préstamos bancarios	US\$	<u>195</u>	<u>606</u>	<u>(487)</u>	<u>314</u>
<u>Año 2018:</u>					
Préstamos bancarios	US\$	<u>490</u>	<u>409</u>	<u>(704)</u>	<u>195</u>

(13) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales (1)	US\$	371	1.689
Proveedores del exterior		<u>69</u>	<u>537</u>
Subtotal		440	2.226
Otras cuentas por pagar:			
Otros		<u>6</u>	<u>8</u>
Total	US\$	<u>446</u>	<u>2.234</u>

(1) Comprenden principalmente facturas pendientes de pago por compra de licencias Oracle y otros menores.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(14) Impuestos

(a) Activos y Pasivos del Año Corriente

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito tributario de impuesto a la renta	US\$	<u>106</u>	<u>181</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	US\$	34	128
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		24	188
Impuesto a la salida de divisas - ISD por pagar		<u>3</u>	<u>27</u>
Total	US\$	<u>61</u>	<u>343</u>

(b) Conciliación Tributaria - Contable del Impuesto a la Renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	US\$	130	420
Gastos no deducibles		143	279
Otras partidas conciliatorias		<u>(56)</u>	<u>(51)</u>
Utilidad gravable	US\$	<u>217</u>	<u>648</u>
Impuesto a la renta causado (1)	US\$	<u>54</u>	<u>162</u>
Anticipo determinado (2)	US\$	<u>-</u>	<u>65</u>
Impuesto a la renta cargado	US\$	<u>54</u>	<u>162</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2019, la legislación tributaria vigente no requiere la determinación del anticipo de impuesto a la renta (US\$65 mil para el año 2018); sin embargo, el impuesto a la renta causado del año fue de US\$54 mil (US\$162 mil para el año 2018). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$54 mil, equivalente al impuesto a la renta causado (US\$162 mil para el 2018).

Gastos no Deducibles

Al 31 de diciembre de 2019, incluyen principalmente la provisión y reversión de jubilación patronal y desahucio por US\$131 mil y US\$ 12 mil respectivamente (US\$194 mil y US\$65 mil para el año 2018).

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2016 al 2019, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

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

(c) Movimiento del Crédito Tributario de Impuesto a la Renta

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$ (181)	(193)
Provisión impuesto a la renta del año	54	162
Devolución SRI reclamo 2017	151	-
Créditos tributario	<u>(130)</u>	<u>(150)</u>
Saldos al final del año	US\$ <u>(106)</u>	<u>(181)</u>

Crédito Tributario

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(d) Saldos del Impuesto Diferido

Los movimientos de activos por impuestos diferidos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido directamente en el patrimonio	Reconocido en los resultados	Saldos al final del año
<u>Año 2019</u>				
Activos por impuestos diferidos en relación a:				
Obsolescencia de inventario	US\$ 4	-	(2)	2
Jubilación patronal y desahucio	14	-	26	40
Total	US\$ 18	-	24	42
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:				
Activos por derechos de uso	US\$ -	-	(12)	(12)
Total	US\$ 18	-	12	30
<u>Año 2018</u>				
Activos por impuestos diferidos en relación a:				
Obsolescencia de inventario	US\$ -	-	4	4
Jubilación patronal y desahucio	-	(22)	36	14
Total	US\$ -	(22)	40	18

(e) Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1 millón de dólares de los Estados Unidos de América en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Se crea un nuevo impuesto a la distribución efectiva de utilidades. Según esta norma se considerará ingreso gravado a los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido y se aplicará la retención del 25% sobre dicho ingreso. En efecto esto implica el pago de un impuesto equivalente al 10% de los dividendos efectivamente distribuidos. No aplicará este impuesto solamente a quienes hayan suscrito un contrato de inversión con cláusula de estabilidad. En el caso de que las sociedades incumplan con el deber de reportar la composición societaria, se deberá efectuar la retención del 35%. Por otra parte, se modifica el ISD en el sentido de que los dividendos enviados a paraísos fiscales estarán exentos de ISD, a menos que existan accionistas residentes o domiciliados en el Ecuador, que sean parte de la sociedad que distribuye los dividendos. No se podrá tomar como crédito tributario el impuesto pagado por la sociedad que distribuye los dividendos.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión. El reglamento de esta ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.
- Existe deducción al Impuesto a la Renta sobre los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales hasta un 150% en total. El reglamento establecerá los parámetros técnicos y formales que deberán cumplirse para acceder a la deducción.

(f) Precios de Transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$ 3 millones de dólares de los Estados Unidos de América, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y, los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, por un monto acumulado superior a los US\$ 15 millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

La Compañía no presenta operaciones con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(15) Ingresos Diferidos

Los ingresos relacionados con servicios de soporte y mantenimiento, así como renta de equipos se reconocen a lo largo del tiempo, aunque el cliente paga por anticipado la totalidad de estos servicios. Se reconoce un pasivo contractual por los ingresos relacionados con la prestación de servicios de soporte y mantenimiento en el momento de la transacción de venta inicial y se registra en resultados durante el período de servicio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye principalmente contratos suscritos con clientes del sector público, instituciones financieras locales, de ventas al detal y una compañía aseguradora.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos diferidos corriente	US\$	563	1.255
Ingresos diferidos no corriente		<u>181</u>	<u>37</u>
Total	US\$	<u><u>744</u></u>	<u><u>1.292</u></u>

(16) Obligaciones por Beneficios Definidos

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	US\$	919	1.151
Bonificación por desahucio		<u>252</u>	<u>233</u>
Total	US\$	<u><u>1.171</u></u>	<u><u>1.384</u></u>

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

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

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 1.112	285	1.397
Costo laboral por servicios actuales	113	25	138
Costo financiero	44	11	55
(Ganancia) actuarial	(45)	(43)	(88)
Efecto de reducciones anticipadas	(64)	-	(64)
Pagos	(9)	(45)	(54)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	1.151	233	1.384
Costo laboral por servicios actuales	62	10	72
Costo financiero	49	10	59
(Ganancia) pérdida actuarial	(311)	39	(272)
Efecto de reducciones anticipadas	(13)	-	(13)
Pagos	(19)	(40)	(59)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$ 919	252	1.171

De acuerdo a los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

	2019	2018
Valor actual de las reservas matematicas actuariales		
Empleados jubilados	284	186
Empleados activos con tiempo de servicio		
de servicio mayor a 10 años	US\$ 635	868
de servicio menor a 10 años	-	97
	US\$ 919	1.151

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento	3,64%	4,43%
Tasa de crecimiento de salario	1,50%	1,50%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

		2019		2018	
		Aumento (disminución)		Aumento (disminución)	
Tasa de descuento (+/- 0,5%)	US\$	(1)	1	(15)	16
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)		1	(1)	16	(15)

(17) Patrimonio

(a) Capital Social -

El capital social autorizado consiste de 403,995 acciones de US\$0.001 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

(c) Dividendos

Durante el año 2019, se canceló dividendos por US\$288 mil (US\$108 mil en el 2018).

(18) Ingresos

La Compañía obtiene sus ingresos de contratos con clientes por la transferencia de bienes y prestación de servicios a lo largo del tiempo y en un momento determinado en el tiempo en las siguientes de sus principales líneas de productos.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes	US\$	3.720	4.760
Prestación de servicios		3.225	3.696
Renta de equipos		1.955	1.334
Total	US\$	<u>8.900</u>	<u>9.790</u>

Saldos del Contrato

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar y pasivos de contratos con clientes:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos del contratos	8 US\$	1.164	808
Pasivos del contrato - anticipos de clientes	13	748	61
Ingresos diferidos	15	<u>563</u>	<u>1.255</u>

Los pasivos del contrato se relacionan básicamente con la contraprestación anticipada recibida de los clientes según se establece en los contratos acordados con clientes.

(19) Costo de Venta

El detalle de la composición de los costos de ventas por línea fue como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prestación de servicios	US\$	1.755	1.898
Inventario y venta de bienes		3.124	3.971
Personal		1.627	1.704
Renta de equipos		789	361
Depreciación		351	286
Total	US\$	<u>7.646</u>	<u>8.220</u>

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(20) Gastos de Administración

	US\$	Año terminado el	
		31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Personal	US\$	465	534
Consultoría y honorarios		153	155
Depreciación activos por derecho de uso		99	-
Depreciación		37	19
Amortización		20	20
Provision de incobrables		7	-
Arrendamientos		-	113
Otros		363	311
		<u> </u>	<u> </u>
Total	US\$	<u>1.144</u>	<u>1.152</u>

(21) Garantías

Corresponde a garantías entregadas a clientes por parte de la Compañía, principalmente pólizas de seguro y garantías bancarias, exigidas en los contratos de compra venta y mantenimiento de equipos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las garantías ascienden a US\$431 mil y US\$697 mil respectivamente

(22) Compromisos

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

- Infraestructura Oracle

El 5 de noviembre de 2019 se firma un contrato con el Servicios de Rentas Internas (fondos del BID) por US\$1.495 millón, para la adquisición de servidores de la base de datos de la marca Oracle, este proyecto se encuentra vigente y en ejecución.

- Infraestructura Oracle - El 12 de diciembre de 2019, se firmó un contrato con la Superintendencia de Bancos del Ecuador por US\$415 mil, por adquisición de infraestructura tecnológica para datos de la marca Oracle, este proyecto se encuentra vigente y en ejecución.

- Prestación de servicios - El 22 de octubre de 2019, se firmó el contrato con Graitman por US\$2.999 millón, para la prestación de servicios profesionales relacionados con la marca Oracle, este proyecto se encuentra en ejecución.

- Servicios nube - El 30 de septiembre de 2019, se firmó el contrato con Graitman por US\$2.052 millón, para la prestación de servicios en la nube de la plataforma con la marca Oracle, este proyecto se encuentra vigente y en ejecución.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(23) Transacciones con Partes Relacionadas

La controladora de la Compañía es Helm Holding International Inc. (constituida en Estados Unidos de Norteamérica en el estado de Miami - Florida).

(a) Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bonos a ejecutivos y remuneraciones	US\$ <u>122</u>	<u>91</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base a un porcentaje aplicado sobre la utilidad neta después de impuestos.

(b) Otras Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año 2018 la Compañía registró pagos a Helm Holding International Inc. (controladora) por US\$ 36 mil correspondientes a servicios administrativos, mientras que para el año 2019 no registra otras transacciones.

(24) Arrendamientos

(a) Activos por Derecho de Uso

La composición de los activos por derecho de uso es como sigue:

	<u>Oficinas</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	US\$ 496
Cargo por depreciación del año	<u>(99)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ <u>397</u>

Un detalle de los montos reconocidos en resultados y en el estado de flujos de efectivo se detalla a continuación:

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2019</u>
ii. Montos reconocidos en resultados	
2019 - Arrendamientos bajo NIIF 16:	
Interés de pasivos por arrendamientos	US\$ <u>27</u>
2018 - Arrendamientos operativos bajo la NIC 17:	
Gastos de arrendamiento	US\$ <u>113</u>
iii. Montos reconocidos en el estado de flujos de efectivo	
Total de egresos de efectivo por arrendamientos	US\$ <u>114</u>

La Compañía tiene opción de renovar sus arrendamientos.

(b) Pasivos por Derecho de Uso

La composición de los pasivos por derecho de uso es como sigue:

	<u>2019</u>
Pasivos por arrendamiento financiero	US\$ <u>409</u>
Pasivos por arrendamiento financiero corriente	129
Pasivos por arrendamiento financiero no corriente	<u>280</u>
	US\$ <u>409</u>

(25) Hechos Ocurridos Después del Periodo que se Informa

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo.

La Compañía se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la empresa, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía. Hasta la fecha de autorización de la emisión de estos estados financieros, se adoptaron las siguientes medidas:

- Negociación de obligaciones contraídas por servicios recibidos, monitoreo de necesidad de préstamos y financiaciones de la empresa con las instituciones financieras, para mitigar los posibles riesgos de liquidez.

(Continúa)

COMWARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Aplicación de medidas temporales o definitivas en la fuerza de trabajo, con el objetivo de reducir los gastos salariales a medio plazo, como la suspensión de las nuevas contrataciones y la aplicación de acuerdos con de pago por jornadas suspendidas.

- Negociación de las condiciones de los préstamos y financiaciones de la empresa con las instituciones financieras y de los pagos con los proveedores, para mitigar los posibles riesgos de liquidez.

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y global, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros [consolidados] [no consolidados]

Con respecto a esta situación, la Compañía ha tomado las medidas necesarias para mantener las operaciones en funcionamiento, garantizando proteger a nuestros empleados, proveedores y clientes.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros 4 de mayo de 2020 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.