



IBM DEL ECUADOR C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio
y Accionistas

IBM del Ecuador C.A.

Quito, 27 de abril del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de IBM del Ecuador C.A. (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 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 materiales, la situación financiera de IBM del Ecuador C.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

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

Independencia

Somos independientes de IBM del Ecuador C.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe anual de gerencia que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, el cual fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón,
Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec



IBM del Ecuador C.A.
Quito, 27 de abril del 2020

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de gerencia de la Compañía y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de IBM del Ecuador C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el

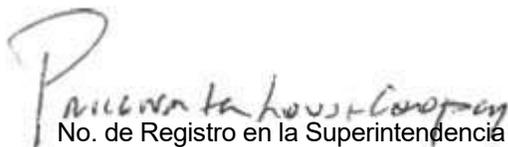


IBM del Ecuador C.A.
Quito, 27 de abril del 2020

caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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


No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011



Celso Luiz Malimpensa
Apoderado General
No. de Licencia Profesional: 174649

IBM DEL ECUADOR C.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,252,836	2,589,657
Cuentas por cobrar comerciales	7	10,270,875	15,698,368
Cuentas por cobrar por contratos de leasing	8	768,684	499,578
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	587,142	908,913
Impuestos por recuperar	16	2,591,611	8,859,109
Activos por contratos	23	1,838,700	3,477,053
Inventarios	9	4,064,780	2,953,133
Total activos corrientes		<u>21,374,628</u>	<u>34,985,811</u>
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar por contratos de leasing	8	834,538	269,872
Propiedades y equipos	10	18,345,449	13,351,250
Activos por derecho de uso	12	176,816	-
Propiedades de Inversión	11	2,112,340	-
Activos por contratos	23	467,082	416,946
Impuesto a la renta diferido	17	1,250,965	255,708
Otros activos		10,856	15,615
Total activos no corrientes		<u>23,198,046</u>	<u>14,309,391</u>
Total activos		<u>44,572,674</u>	<u>49,295,202</u>

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

Juan Carlos Cisneros
Gerente GeneralMartha Martínez
Contadora

IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	13	11,515,676	23,139,563
Cuentas por pagar comerciales	14	1,190,585	1,589,041
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	3,772,706	3,592,660
Pasivos de arrendamiento	12	54,493	-
Otros Impuestos por pagar	16	1,477,879	2,049,142
Impuesto a la renta por pagar	17	700,150	418,793
Beneficios sociales	18	1,845,384	895,513
Provisiones	19	1,422,524	966,359
Pasivos por contratos	23	7,101,959	8,589,051
Total pasivos corrientes		<u>29,081,356</u>	<u>41,240,122</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	18	2,374,495	2,048,764
Pasivos de arrendamiento	12	125,287	-
Pasivos por contratos	23	1,251,389	1,776,102
Otras pasivos a largo plazo		80,629	45,820
Total pasivos no corrientes		<u>3,831,800</u>	<u>3,870,686</u>
Total pasivos		<u>32,913,156</u>	<u>45,110,808</u>
PATRIMONIO			
Capital social	20	5,423,205	5,423,205
Reserva legal	21	1,694,085	1,624,305
Resultados acumulados	21	4,542,228	(2,863,116)
Total patrimonio		<u>11,659,518</u>	<u>4,184,394</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>44,572,674</u>	<u>49,295,202</u>

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



Juan Carlos Cisneros
Gerente General



Martha Martínez
Contadora

IBM DEL ECUADOR C.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas y servicios	22	49,958,616	52,135,073
Costo de ventas y servicios	24	<u>(33,204,929)</u>	<u>(37,970,068)</u>
Utilidad bruta		16,753,687	14,165,005
Gastos generales	24	(14,831,420)	(13,555,357)
Otros ingresos, neto	25	<u>1,257,195</u>	<u>444,793</u>
Utilidad operacional		3,179,462	1,054,441
Gastos financieros, neto	26	<u>(777,284)</u>	<u>(1,293,425)</u>
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la renta		2,402,178	(238,984)
Impuesto a la renta	17	<u>(136,732)</u>	<u>936,784</u>
Utilidad neta del año		<u><u>2,265,446</u></u>	<u><u>697,800</u></u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos - Pérdidas actuariales	18	(144,263)	(532,490)
Revaluación de terrenos y edificios	10	<u>5,353,941</u>	<u>-</u>
Resultado integral del año		<u><u>7,475,124</u></u>	<u><u>165,310</u></u>

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



Juan Carlos Cisneros
Gerente General



Martha Martínez
Contadora

IBM DEL ECUADOR C.A.

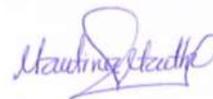
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados								
	Capital social	Reserva legal	Aporte fondos pérdidas	Reserva por valuación	Por aplicación inicial de NIIF	Otros resultados integrales		Resultados	Total
						Superávit de revaluación	(Pérdidas) ganancias actuariales		
Saldos al 1 de enero del 2018	5,423,205	1,624,305	-	402,434	2,301,054	-	339,947	(9,251,980)	838,965
Efecto implementación de la NIIF 15 (Nota 2.15)	-	-	-	-	-	-	-	960,119	960,119
Según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 23 de abril del 2018									
Absorción de pérdidas	-	-	2,220,000	(402,434)	(2,301,054)	-	-	2,703,488	2,220,000
Uso aporte fondos perdidos	-	-	(2,220,000)	-	-	-	-	2,220,000	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	(532,490)	697,800	165,310
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>5,423,205</u>	<u>1,624,305</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(192,543)</u>	<u>(2,670,573)</u>	<u>4,184,394</u>
Según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 22 de abril del 2019									
Avalúo de terreno y edificio. (Nota 2.7)	-	-	-	-	-	5,353,941	-	-	5,353,941
Según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 30 de abril del 2019									
Apropiación reserva legal	-	69,780	-	-	-	-	-	(69,780)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	(144,263)	2,265,446	2,121,183
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>5,423,205</u>	<u>1,694,085</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,353,941</u>	<u>(336,806)</u>	<u>(474,907)</u>	<u>11,659,518</u>

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



Juan Carlos Cisneros
Gerente General



Martha Martínez
Contadora

IBM DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la renta		2,402,178	(238,984)
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación propiedades y equipos	10	2,345,026	2,684,453
Amortización activos por derecho de uso	12	52,150	-
Bajas de propiedades y equipos	10	68,575	206,482
Valor razonable propiedades de inversión	11	(1,180,346)	-
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	7	43	24,378
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar por contratos de leasing	8	1	-
Provisión para obsolescencia y diferencias de inventario	9	382,081	109,404
Costo financiero pasivos de arrendamiento	12	7,280	-
Provisión beneficios sociales no corrientes	17	312,090	206,533
		<u>4,389,078</u>	<u>2,992,266</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		5,427,450	(1,009,515)
Cuentas por cobrar por contratos de leasing		(833,773)	429,936
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		321,771	(460,131)
Inventarios		(1,493,728)	(1,424,294)
Impuestos por recuperar		6,267,498	906,551
Activos por contrato		1,588,217	45,994
Otros activos		4,760	(13,418)
Cuentas por pagar comerciales		(398,456)	(224,909)
Cuentas por pagar compañías relacionadas		180,046	(1,178,359)
Otros impuestos por pagar		(571,263)	(290,943)
Beneficios sociales		949,871	(86,525)
Provisiones		456,165	(1,099,863)
Otras cuentas por pagar		34,809	(2,400)
Pasivos por contrato		(2,011,805)	680,719
Efectivo provisto por (utilizado en) por las actividades de operación		14,310,640	(734,891)
Pago de intereses		(918,936)	(959,582)
Pago de beneficios sociales no corrientes		(130,622)	-
Pago de Impuesto a la renta		(850,633)	(2,831,448)
Efectivo neto utilizado en (provisto por) actividades de operación		<u>12,410,449</u>	<u>(4,525,921)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos	10	(2,985,853)	(2,439,593)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(2,985,853)</u>	<u>(2,439,593)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes recibidos para absorción de pérdidas		-	2,220,000
Pagos de arrendamiento	12	(56,466)	-
Obligaciones financieras contratadas		13,945,049	10,053,570
Obligaciones financieras pagadas		(24,650,000)	(7,700,000)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(10,761,417)</u>	<u>4,573,570</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(1,336,821)	(2,391,944)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2,589,657	4,981,601
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>1,252,836</u>	<u>2,589,657</u>

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



Juan Carlos Cisneros
Gerente General



Martha Martínez
Contadora

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

IBM del Ecuador C.A. (en adelante la “Compañía”) es una subsidiaria de IBM International Group B.V., una empresa domiciliada en los Países Bajos la que posee el 99.99% del capital social. La Compañía fue constituida el 13 de agosto de 1937, siendo su domicilio legal en la ciudad de Quito. Su principal actividad es la provisión de soluciones y servicios de tecnología informática; incluye la venta directa, renta y mantenimiento de equipos de procesamiento de datos.

IBM del Ecuador C.A. forma parte del grupo de empresas IBM. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de producción, distribución y venta de los productos. Las operaciones de la Compañía corresponden, en una proporción importante dentro de sus ingresos, a actividades de distribución y venta de productos fabricados por sus compañías relacionadas, seguido por servicios de soporte, mantenimiento y consultoría. Considerando que existe una proporción significativa en las actividades de distribución y venta de productos, la Compañía y sus resultados dependen de manera importante de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico.

1.2 Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y control del gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Estas situaciones no han generado impacto significativo en la operación de la Compañía.

1.3 Situación financiera de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo de US\$7,706,738 generado principalmente por obligaciones financieras corrientes adquiridas en el pasado para cubrir el pago de impuestos causados por reformas fiscales y otros pagos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía generó utilidad neta y resultado integral de US\$2,121,183 (2018: US\$165,310) y presenta utilidades acumuladas por US\$4,542,228 (2018: US\$2,863,116 de pérdidas acumuladas). La generación de la ganancia acumulada en el año 2019 se debe a la utilidad

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

obtenida, incremento por el valor razonable de las propiedades de inversión y superávit de revaluación de propiedades y equipos. Ver Nota 2.9 y 2.10.

El accionista principal de la Compañía ha confirmado que continuará proporcionando el apoyo financiero y operativo que pueda requerir para continuar con sus operaciones como una empresa en marcha y mitigar el riesgo de déficit de capital de trabajo. Es importante mencionar que la Compañía ha venido cumpliendo con los pagos acordados con sus principales acreedores.

La Administración espera mejorar el déficit de capital de trabajo existente en los próximos años, donde se espera que continúe con la estabilización de la operación.

1.4 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 24 de abril del 2020 por parte de la Administración de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Excepto por lo mencionado en la Nota 2.9, 2.10 y 2.17, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de ciertas propiedades y equipos (terreno y edificio) y propiedades de inversión que son medidos a valores revaluados.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Reclasificaciones y/o agrupaciones

Con el objeto de unificar la presentación de los estados financieros del 2018 con los saldos del 2019, se han efectuado las siguientes reclasificaciones del año 2018:

	Saldo al 1 de <u>enero del 2019</u>	<u>Reclasificaciones</u>	Saldo al 1 de enero del 2019 <u>(reclasificado)</u>
<u>Estado de situación financiera</u>			
Cuentas por pagar comerciales	1,320,285	268,756	1,589,041
Beneficios sociales	2,130,628	(1,235,115)	895,513
Provisiones	-	966,359	966,359
<u>Estado de resultados integrales</u>			
Otros ingresos neto	(8,244)	453,037	444,793
Gastos financieros, neto	(1,242,664)	(50,761)	(1,293,425)
Impuesto a la renta	1,339,060	(402,276)	936,784

2.3 Nuevas normas y modificaciones

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 - Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa - Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos - Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 - 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.11. Con relación a la CINIIF 23, la Compañía ha realizado una evaluación de los potenciales impactos de esta interpretación en sus estados financieros, sin que hasta el momento se hayan identificado situaciones o efectos que puedan requerir cambios a los mismos y la mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

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

2.4 Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales, sin embargo, no son significativos.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluyen el efectivo disponible, depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad y otras inversiones de corto plazo y alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses.

2.6 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de que un activo financiero que no sea designado como de valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía solo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar por contratos de leasing” y las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes y otros. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son los montos que adeudan por reembolso de gastos, prestación de servicios y exportación de bienes, las cuales cuenta con un promedio de cobro de aproximadamente 60 días.

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing se originan cuando se arriendan equipos a los clientes bajo contratos de arrendamiento financiero, el valor de las cuotas a recibir es reconocido como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el valor total y el valor presente de las cuotas a recibir se va reconociendo como ingresos financieros en el periodo de vigencia del contrato. Así mismo, el activo arrendado es dado de baja e imputado al costo de venta. Cuando se arriendan equipos a los clientes bajo contratos de arrendamiento operativo, se registra el total de las cuotas a medida que se devengan. Los activos arrendados son depreciados en el plazo de duración del contrato respectivo. Los ingresos obtenidos por dichos arrendamientos operativos son reconocidos en una base lineal durante el período de arrendamiento.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

2.7 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros”, los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; y, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, “Cuentas por pagar a compañías relacionadas” y “pasivos de arrendamiento”.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se diferieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otros pasivos

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponde principalmente a obligaciones de pago por prestación de servicios, importación de bienes, pago de regalías y reembolso de gastos; éstos se registran a valor nominal y no devengan intereses pues se liquidan hasta en 90 días.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.8 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio, menos los gastos de venta. Por las reducciones en el valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una provisión para desvalorización y obsolescencia de inventarios con cargo a los resultados del período en que ocurren tales reducciones.

2.9 Propiedades y equipos

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

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las demás propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes. Los edificios consideran valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	20 a 50
Muebles y enseres	10
Vehículos	10
Equipos de uso interno (equipos de oficina y computación)	3 a 5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Revalúo de propiedades y equipos

En abril de 2019, la Junta de Accionistas aprobó el cambio de política de medición del terreno y edificio del método del costo al método del valor razonable, con saldos al 1 de enero del 2019. El terreno y edificio de la Compañía son medidos inicialmente al costo, incluyendo los costos asociados a la transacción; y después de su reconocimiento inicial son medidos a su valor razonable.

Cuando se revalúa un elemento de propiedades y equipo, el importe en libros de ese activo se ajustará al valor revaluado. En la fecha de la revaluación la Compañía optó por la opción de eliminar la depreciación acumulada contra el importe en libros bruto del activo.

	<u>Al 1 de enero del 2019</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Al 1 de enero del 2019 (reclasificado)</u>
Terreno	4,767,950	-	4,767,950
Edificio	10,298,259	(8,722,751)	1,575,508
Depreciación acumulada Edificio	<u>(8,722,751)</u>	<u>8,722,751</u>	<u>-</u>
	<u>6,343,458</u>	<u>-</u>	<u>6,343,458</u>

Adicionalmente la Junta de Accionistas aprobó, en la misma fecha, que el porcentaje del área de uso del edificio arrendado a terceros (59.16%) se reclasifique al rubro de Propiedades de Inversión. El edificio al 31 de diciembre de 2018 se encontraba registrado en su totalidad dentro del rubro de propiedades y equipos.

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)Área de uso del edificio:

	<u>Area M2</u>	<u>Estacionamientos</u>	<u>% Area de Uso</u>
Área del edificio usada por la Compañía	2,212	17	40.84%
Área del edificio arrendada a terceros	3,122	33	59.16%
	<u>5,334</u>	<u>50</u>	<u>100%</u>

Reclasificación del edificio según área de uso:

	<u>% Area de Uso</u>	<u>Al 1 de enero del 2019 (reclasificado)</u>
Edificio - Propiedades y equipos	40.84%	643,514
Edificio - Propiedades de inversión (Ver Nota 2.10)	59.16%	931,994
	<u>100%</u>	<u>1,575,508</u>

La periodicidad con la que se realizan los avalúos de propiedades y equipos es anual. Si se incrementa el importe en libros del activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconoce en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconoce en otro resultado integral en la medida que exista saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Los valores ajustados a valor razonable son los siguientes:

	<u>Avalúo del inmueble</u>	<u>Al 1 de enero del 2019 (reclasificado)</u>	<u>Superávit de revaluación</u>	<u>Valor razonable (1)</u>
Terreno - Propiedades y equipos	9,306,896	4,767,950	4,538,946	-
Edificio - Propiedades y equipos	1,458,509	643,514	814,995	-
Edificio - Propiedades de inversión	2,112,340	931,994	-	1,180,346
	<u>12,877,745</u>	<u>6,343,458</u>	<u>5,353,941</u>	<u>1,180,346</u>

(1) Ver Nota 2.10.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión (edificios) mantenidos para obtener rentas, son medidos inicialmente al costo, incluyendo los costos asociados a la transacción; y después de su reconocimiento inicial son medidos a su valor razonable.

El valor razonable de la propiedad de inversión ha sido determinado por un avalúo realizado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. El valor razonable se ha determinado en función al precio del metro cuadrado de inmuebles comparables en su sector con características similares.

Los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del periodo y la periodicidad con la que se realizan los avalúos de las propiedades de inversión es anual.

Las inversiones inmobiliarias son dadas de baja cuando se disponen vía su venta o debido al cambio de uso.

Si una propiedad ocupada por la Compañía se convierte en una propiedad de inversión debido al cambio de uso, cualquier diferencia entre el valor en libros y el valor razonable a la fecha de la transferencia se trata de la misma manera a una revaluación bajo NIC 16.

2.11 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>ID Contrato</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Edificios	EC0002	5 años	2023
Equipos y oficinas	1RR00025-A	4 años	2022
Equipos y oficinas	1RR00025-A2	4 años	2022
Equipos y oficinas	1RR00025-B	4 años	2022
Equipos y oficinas	1RR00025-C	3 años	2021

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la Compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor se asocian a ítems de oficina.

2.12 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y propiedades de inversión)

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

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.13 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de Impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el Impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de Impuesto del 25% de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará tres puntos porcentuales cuando: a) la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria se haya incumplido el deber de informar; o, b) 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 es residente fiscal del Ecuador, y se reduce en 10 puntos (15%) si las utilidades son reinvertidas en el país por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo.

Para el ejercicio económico 2019, es aplicable la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo o el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el 2018, la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el anticipo de impuesto a la renta calculado el año anterior y en el año 2019 el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables.

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se reconoce en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensa cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.14 Beneficios sociales

- a) *Corrientes*: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
- (i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta y los gastos administrativos en función de la labor de la persona que recibe este beneficio.
 - (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- b) *No Corriente (Jubilación patronal, desahucio)*: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento del 2.9% (2018: 4.1%), equivalente a la tasa de los bonos de gobierno de Estados Unidos que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, ver Nota 18.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.15 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 y 60 días a terceros y 60 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado. Con excepción de ingresos por financiamiento, los cuales se detallan en el literal c.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

a) *Venta de hardware*

Se reconocen cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los equipos a los clientes y no existe ninguna obligación incumplida que pueda afectar la aceptación de los productos de hardware y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni el control de los mismos, y los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los equipos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los equipos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de equipos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

b) *Venta de soluciones y servicios de tecnología informática*

Comprende servicios por software de entrega única (OTC) y de entrega a lo largo del contrato (MLC) como también servicios por mantenimiento de software, de actualizaciones y soporte técnico. Las prestaciones de servicios incluyen servicios de tecnología, datacenter y tercerización, aplicaciones de gerenciamiento, infraestructura de tecnología, mantenimiento de sistemas, web hosting y diseño y desarrollo de sistemas complejos de tecnología en función a las especificaciones del cliente. Se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el cual se informa. Mientras dichos servicios no han sido prestados, se mantiene registrado como un pasivo en el rubro "Pasivos de contrato" el correspondiente monto recibido anticipadamente.

c) *Ingreso por financiamiento*

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar ha sufrido desvalorización o deterioro, la Compañía reduce el valor en libros a su valor recuperable, siendo los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés original.

Activos por contratos

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Compañía espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un período mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

consistente con la transferencia al cliente de los servicios, una vez que se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

Pasivos por contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final. Incluyen también los ingresos diferidos relacionados con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos. Ver la composición de activos y pasivos de contrato en la Nota 23.

2.17 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.3, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.11.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 - Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 3.68%.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 1 de enero	236,702
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	<u>(17,746)</u>
	<u>218,956</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	47,928
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>171,028</u>
	<u>218,956</u>

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$218,956
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$218,956

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16. Ver Nota 2.6 y 12.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por pérdidas crediticias esperadas: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Propiedades y equipos: la determinación de las vidas útiles y el deterioro se realizan conforme lo señalado en la Nota 2.9.
- Activo por Impuesto a la renta diferido: la Compañía considera que en el futuro se generarán utilidades gravables que permitirán recuperar el saldo de impuesto diferido activo, ver Nota 2.13.
- Beneficios sociales (jubilación patronal y desahucio): las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes, ver Nota 2.14.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluye riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de Tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta IBM del Ecuador C.A., una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Las obligaciones financieras de la Compañía representan al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el 56% y 86% de sus pasivos, respectivamente. La administración de la Compañía considera que el riesgo de tasas de interés es bajo debido a que los vencimientos de los créditos son en el corto plazo, sujetos a una tasa fija.

(b) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito con clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de "A", lo que garantiza estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

En relación con las cuentas por cobrar comerciales, los clientes de la Compañía, en su gran mayoría, son clientes con historial de pago adecuado que permiten realizar una evaluación adecuada de la incobrabilidad de la cartera.

El crédito que se otorga a los clientes es de: i) 60 días a los mayoristas, los que tienen un contrato de financiamiento cubierto con garantías; ii) 30 días a los demás clientes que han mantenido una buena relación crediticia con la Compañía; y iii) en el caso de clientes nuevos, la Compañía realiza un análisis crediticio en base a sus estados financieros. La unidad de crédito evalúa si otorga o no dicho crédito y definen el plazo y el tratamiento, el cual podría ser prepago o anticipos.

La Administración de la Compañía ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y ha efectuado la mejor estimación para determinar el monto necesario de provisión, según las políticas descritas en la Nota 2.6.

(c) *Riesgo de liquidez*

La Administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. Tesorería se orienta a mantener flexibilidad en su financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito acordadas.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Adicionalmente, la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para períodos anuales.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se colocan en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Hasta 1 año
<u>2019</u>	
Obligaciones financieras	11,704,287
Cuentas por pagar comerciales	1,190,585
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,772,706
Pasivos de arrendamiento	<u>54,493</u>
	<u>16,722,071</u>
<u>2018</u>	
Obligaciones financieras	23,281,043
Cuentas por pagar comerciales	1,589,041
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>3,592,660</u>
	<u>28,462,744</u>

4.2 Administración de riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital, óptima para reducir el costo de capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

Las principales fuentes de apalancamiento son las obligaciones bancarias, seguido de las cuentas por pagar comerciales y las cuentas por pagar a compañías relacionadas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total.

Los ratios de apalancamiento son los siguientes:

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	11,515,676	23,139,563
Cuentas por pagar comerciales	1,190,585	1,589,041
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,772,706	3,592,660
Pasivos de arrendamiento	54,493	-
Total deuda	<u>16,533,460</u>	<u>28,321,264</u>
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1,252,836)</u>	<u>(2,589,657)</u>
Deuda neta	15,280,624	25,731,607
Total patrimonio	<u>11,659,518</u>	<u>4,184,394</u>
Capital total	26,940,142	29,916,001
Ratio de apalancamiento	56.72%	86.01%

Al 31 de diciembre 2019, el ratio de apalancamiento de la Compañía disminuyó aproximadamente en 30 puntos porcentuales debido principalmente al pago de 50% de sus obligaciones financieras.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS*Categorías de instrumentos financieros*

La Compañía mantiene sus instrumentos financieros a corto y largo plazo. A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,252,836	-	2,589,657	-
Cuentas por cobrar comerciales	10,270,875	-	15,698,368	-
Cuentas por cobrar contratos de leasing	768,684	834,538	499,578	269,872
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	587,142	-	908,913	-
Total activos financieros	<u>12,879,537</u>	<u>834,538</u>	<u>19,696,516</u>	<u>269,872</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	11,515,676	-	23,139,563	-
Cuentas por pagar comerciales	1,190,585	-	1,589,041	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,772,706	-	3,592,660	-
Pasivos de arrendamiento	54,493	125,287	-	-
Total pasivos financieros	<u>16,533,460</u>	<u>125,287</u>	<u>28,321,264</u>	<u>-</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros activos y pasivos corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. Los montos a largo plazo no son relevantes.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y los saldos bancarios están denominados en dólares estadounidenses. Los saldos bancarios corresponden a cuentas corrientes mantenidas en los principales bancos nacionales y extranjeros.

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos locales y extranjeros (1)	1,252,832	2,589,557
IBM International Treasury Services Company (2)	4	100
	<u>1,252,836</u>	<u>2,589,657</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, mantenidos en cuentas corrientes con Banco Citibank NA, Citibank NY, Banco del Pacífico, Banco Internacional y Banco Guayaquil.

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (i)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Citibank	AAA	AAA
Banco del Pacífico	AAA	AAA
Banco Internacional	AAA-/AAA	AAA-/AAA
Banco Guayaquil	AAA/ AAA	AAA/ AAA

i. Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

(2) Comprende inversiones con vencimientos no mayores a 30 días, que devenguen una tasa de interés Libor de un mes, menos 0.15%.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar clientes (1)	10,194,739	15,000,525
Otras cuentas por cobrar	76,355	742,925
Provisión para pérdidas crediticias esperadas (2)	<u>(219)</u>	<u>(45,082)</u>
	<u>10,270,875</u>	<u>15,698,368</u>

(1) La antigüedad es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera no vencida corto plazo	7,182,809	12,092,138
Cartera vencida (hasta 60 días)	2,683,427	982,065
Cartera vencida (de 61 días en adelante)	<u>328,503</u>	<u>1,926,322</u>
	<u>10,194,739</u>	<u>15,000,525</u>

(2) El movimiento de la provisión por pérdidas crediticias esperadas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	45,082	324,833
Incremento de provisión	43	24,378
Reverso de provisión	(52,017)	(302,301)
Ajustes (castigos)	<u>7,111</u>	<u>(1,828)</u>
Saldo final	<u>219</u>	<u>45,082</u>

8. CUENTAS POR COBRAR POR CONTRATOS DE LEASING

Composición:

<u>2019</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
Total de cuotas	915,692	930,755	1,846,447
Intereses diferidos	<u>(147,008)</u>	<u>(96,217)</u>	<u>(243,225)</u>
	<u>768,684</u>	<u>834,538</u>	<u>1,603,222</u>
<u>2018</u>			
Total de cuotas	660,670	283,056	943,726
Intereses diferidos	(69,432)	(13,184)	(82,616)
Provisión por pérdidas crediticias esperadas (1)	<u>(91,660)</u>	<u>-</u>	<u>(91,660)</u>
	<u>499,578</u>	<u>269,872</u>	<u>769,450</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El vencimiento de las cuentas por cobrar de los contratos de leasing es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con vencimiento hasta 1 año	768,684	499,578
Con vencimiento entre 1 y 5 años	<u>834,538</u>	<u>269,872</u>
	<u>1,603,222</u>	<u>769,450</u>

(1) El movimiento de la provisión por pérdidas crediticias esperadas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	91,660	108,665
Incremento de provisión	1	-
Reverso de provisión	<u>(91,661)</u>	<u>(17,005)</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>91,660</u>

La Compañía de acuerdo al análisis efectuado, considera que no existe riesgo de crédito en las cuentas por cobra por Contratos de Leasing.

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Máquinas y equipos (1)	597,736	145,035
Partes y repuestos	<u>4,052,783</u>	<u>3,001,874</u>
	4,650,519	3,146,909
Provisión para obsolescencia (2)	<u>(585,739)</u>	<u>(193,776)</u>
	<u>4,064,780</u>	<u>2,953,133</u>

(1) Corresponde a las importaciones de "hardware".

(2) El movimiento de la provisión por obsolescencia es como sigue:

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	193,776	400,591
Incremento de provisión	382,081	109,404
Otros ajustes	9,882	-
Reverso de provisión	<u>-</u>	<u>(316,219)</u>
Saldo final	<u>585,739</u>	<u>193,776</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen gravámenes sobre los inventarios.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición y movimiento:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de uso interno</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018						
Costo histórico	4,767,950	12,382,999	1,052,229	266,387	12,913,080	31,382,645
Depreciación acumulada	-	(9,900,380)	(541,353)	(60,856)	(7,077,464)	(17,580,053)
Valor en libros	<u>4,767,950</u>	<u>2,482,619</u>	<u>510,876</u>	<u>205,531</u>	<u>5,835,616</u>	<u>13,802,592</u>
Movimiento 2018						
Adiciones	-	189,121	131,052	13,445	2,105,975	2,439,593
Bajas (costo)	-	-	-	-	(466,725)	(466,725)
Bajas (depreciación acumulada)	-	-	-	-	271,511	271,511
Ajustes depreciación acumulada	-	-	2,914	-	(14,182)	(11,268)
Depreciación	-	(287,145)	(97,332)	(26,666)	(2,273,310)	(2,684,453)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>4,767,950</u>	<u>2,384,595</u>	<u>547,510</u>	<u>192,310</u>	<u>5,458,885</u>	<u>13,351,250</u>
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo histórico	4,767,950	12,572,120	1,183,281	279,832	14,552,330	33,355,513
Depreciación acumulada	-	(10,187,525)	(635,771)	(87,522)	(9,093,445)	(20,004,263)
Valor en libros	<u>4,767,950</u>	<u>2,384,595</u>	<u>547,510</u>	<u>192,310</u>	<u>5,458,885</u>	<u>13,351,250</u>
Movimiento 2019						
Adiciones	-	63,104	-	-	2,922,749	2,985,853
Revalúo terreno y edificio (1)	4,538,946	814,995	-	-	-	5,353,941
Ajustes al costo (1)	-	(8,722,751)	-	-	-	(8,722,751)
Ajustes depreciación acumulada(1)	-	8,722,751	-	-	-	8,722,751
Reclasificación (Ver Nota 2.8)	-	(931,994)	-	-	-	(931,994)
Bajas (costo)	-	-	(67,935)	-	(228,878)	(296,813)
Bajas (depreación acumulada)	-	-	-	-	228,238	228,238
Depreciación	-	(163,548)	(93,529)	(27,983)	(2,059,966)	(2,345,026)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>4,538,946</u>	<u>(217,443)</u>	<u>(161,464)</u>	<u>(27,983)</u>	<u>862,143</u>	<u>4,994,199</u>
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo histórico	9,306,896	3,795,474	1,115,346	279,832	17,246,201	31,743,749
Depreciación acumulada	-	(1,628,322)	(729,300)	(115,505)	(10,925,173)	(13,398,300)
Valor en libros	<u>9,306,896</u>	<u>2,167,152</u>	<u>386,046</u>	<u>164,327</u>	<u>6,321,028</u>	<u>18,345,449</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existen gravámenes sobre las propiedades y equipos.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Ver Nota 2.9

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2019, este rubro corresponde a parte del inmueble de la Compañía otorgado en arrendamiento a un tercero.

El movimiento de propiedades de inversión es como sigue:

	<u>2019</u>
Transferencia (Nota 2.9 y 2.10)	931,994
Ajuste a valor razonable (1)	<u>1,180,346</u>
Saldo final	<u>2,112,340</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, las propiedades de inversión se miden a su valor razonable, el cual es determinado por un perito independiente debidamente calificado bajo los lineamientos del nivel de 2 de la jerarquía del valor razonable en función de las técnicas de valoración utilizadas para su determinación

12. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>	
Edificios	156,822
Maquinaria y equipo	<u>19,994</u>
	<u>176,816</u>
<u>Pasivos de arrendamientos</u>	
Corriente	54,493
No corriente	<u>125,287</u>
	<u>179,780</u>

Las adiciones del activo por derecho de uso del periodo fueron US\$10,010.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Edificios	45,529
Maquinaria y equipos	<u>6,621</u>
	<u>52,150</u>
<u>Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)</u>	<u>7,280</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$56,446.

Acuerdos de arrendamiento

Las propiedades de inversión se arriendan a inquilinos bajo arrendamientos operativos con rentas pagaderas mensualmente. Cuando se considere necesario reducir el riesgo de crédito, la Compañía puede obtener garantías bancarias durante el plazo del arrendamiento.

Si bien la Compañía está expuesto a cambios en el valor residual al final de los arrendamientos actuales, la Compañía generalmente participa en nuevos arrendamientos operativos y, por lo tanto, no se registrará inmediatamente ninguna reducción en el valor residual al final de estos arrendamientos. Las expectativas sobre los valores residuales futuros se reflejan en el valor razonable de las propiedades.

Los pagos mínimos por arrendamiento en arrendamientos de propiedades de inversión son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hasta 1 año	483,887	483,887
Entre 1 y 2 años	483,887	483,887
Entre 2 y 3 años	355,550	483,887
Entre 3 y 4 años	103,800	355,550
Más de 4 años	-	<u>103,800</u>
	<u>1,427,124</u>	<u>1,911,011</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	Tasa de interés anual	Garantía	Menos de 1 año	Interés	Total
<u>2019</u>					
BBVA España	libor + 0.45%	Pagaré a la orden	10,000,000	63,466	10,063,466
Citibank, Quito - Ecuador	5.15%	Pagaré a la orden	<u>1,450,000</u>	<u>2,210</u>	<u>1,452,210</u>
			<u>11,450,000</u>	<u>65,676</u>	<u>11,515,676</u>
<u>2018</u>					
Banco Internacional (Ecuador)	9.02% - 9.05%	Pagaré a la orden	9,050,000	127,689	9,177,689
Citibank, Quito - Ecuador	5.9% - 8%	Pagaré a la orden	12,800,000	161,013	12,961,013
IBM Intl Treasury Services Com (Ratio Parte relacionada)	10.3%	Pagaré a la orden	<u>1,000,000</u>	<u>861</u>	<u>1,000,861</u>
			<u>22,850,000</u>	<u>289,563</u>	<u>23,139,563</u>

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores (1)	917,060	1,211,959
Otras cuentas por pagar	<u>273,525</u>	<u>377,082</u>
	<u>1,190,585</u>	<u>1,589,041</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales corresponden a saldos pendientes de pago con proveedores locales y externos, pagaderos en un plazo menor a 90 días.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018, con compañías relacionadas. Se incluye dentro de esta denominación a las entidades que forman parte del grupo de empresas IBM a nivel internacional.

Los equipos para uso interno y los programas de la Compañía, cuya licencia de utilización es concedida a clientes, así como los inventarios incluidos en el activo o en el costo de ventas, servicios y renta son proporcionados sustancialmente por compañías relacionadas del exterior.

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Saldos por cobrar:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	174,057	349,303
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	54,713	105,992
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	35,566	74,440
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	26,833	142,012
IBM World Trade Corporation	Administración común	37,242	76,701
Otras compañías relacionadas	Administración común	<u>258,731</u>	<u>160,465</u>
		<u>587,142</u>	<u>908,913</u>

(b) Saldos por pagar:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>			
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	641,516	4,126
IBM World Trade Corporation (1)	Administración común	1,338,230	1,884,347
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	71,465	149,613
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	296,985	437,292
IBM Singapore Pte. Ltd.	Administración común	374,822	381,890
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	165,041	163,303
Otras compañías relacionadas	Administración común	<u>884,647</u>	<u>572,089</u>
		<u>3,772,706</u>	<u>3,592,660</u>

- (1) Las cuentas por pagar a IBM World Trade Company corresponden principalmente a adquisiciones de "software" y equipos, así como a pago de regalías por "software" y servicios. Durante el 2019, la Compañía adquirió software y equipos por US\$1,916,933 (2018: US\$1,690,991) y registró regalías por US\$7,699,837 (2018: US\$8,165,729). Las regalías se muestran en el estado de resultados integrales en el rubro costos de ventas y servicios y gastos generales.

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago, sin embargo, la Administración de la Compañía estima que son pagaderos en el corto plazo.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Transacciones:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Importación de bienes</u>			
IBM World Trade Corporation	Administración común	1,916,933	1,690,991
IBM Singapore Pte. Ltd.	Administración común	3,521,987	2,002,678
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	145,972	121,315
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	53,368	55,677
IBM del Uruguay, S.A.	Administración común	23,595	30,020
IBM de México S. de R. L.	Administración común	91,356	174,098
Otras	Administración común	592,232	250,640
		<u>6,345,443</u>	<u>4,325,419</u>
<u>Reembolso de gastos pagados</u>			
IBM World Trade Corporation	Administración común	519,889	2,530
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	28,032	28,061
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	126,641	21,698
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	30,682	12,693
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	10,289	9,738
IBM Global Services Limited	Administración común	-	8,645
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	72,330	54,211
Otras	Administración común	13,475	98,843
		<u>801,338</u>	<u>236,419</u>
<u>Pago de regalías</u>			
IBM World Trade Corporation	Administración común	<u>7,699,837</u>	<u>8,165,729</u>
<u>Servicios recibidos</u>			
IBM World Trade Corporation	Administración común	657,259	810,044
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	1,296,209	1,778,031
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	1,551,988	1,295,297
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	1,044,033	1,281,251
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	318,925	610,003
IBM Global Services Limited	Administración común	222,383	387,043
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	573,730	620,530
Otras	Administración común	550,810	612,988
		<u>6,215,337</u>	<u>7,395,187</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Exportación de bienes</u>			
IBM World Trade Corporation	Administración común	142,174	304,252
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	108,289	114,624
IBM de México S. de R. L.	Administración común	158,833	124,283
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	45,966	84,329
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	45,293	45,370
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	106,913	53,443
Otras	Administración común	55,686	134,135
		<u>663,154</u>	<u>860,435</u>
<u>Reembolso de gastos recibido</u>			
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	8,909	62,088
IBM de Venezuela, S.C.A	Administración común	-	5,600
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	-	37,425
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	2,651	-
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	12,147	32,295
Otras	Administración común	42,243	45,246
		<u>65,950</u>	<u>182,653</u>
<u>Servicios entregados</u>			
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	313,770	452,657
IBM de Venezuela, S.C.A	Administración común	171,682	366,461
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	280,736	334,637
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	166,100	367,569
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	181,213	502,293
Otras	Administración común	327,575	12,001
		<u>1,441,076</u>	<u>2,035,618</u>
<u>Aportes recibidos</u>			
IBM International Group B.V.	Accionista	-	2,220,000

La Compañía no ha efectuado con terceros, transacciones equiparables a las indicadas anteriormente.

Remuneraciones a personal clave de la gerencia

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía pagó US\$1,529,760 y US\$2,025,240, respectivamente, por concepto de sueldos y salarios al personal clave de la gerencia. Personal clave se refiere a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía.

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y OTROS IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de los impuestos por recuperar y por pagar es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Crédito tributario de IVA por retenciones efectuadas	260,271	582,687
Retenciones en la fuente	1,115,288	913,958
Crédito tributario de Impuesto a la Renta años anteriores (1)	1,216,052	7,362,464
	<u>2,591,611</u>	<u>8,859,109</u>
<u>Otros Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	1,032,247	1,333,685
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	445,632	715,457
	<u>1,477,879</u>	<u>2,049,142</u>

(1) El saldo se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Solicitud de devolución de pago en exceso de Impuesto años 2015 y 2016	-	4,664,892
Solicitud de devolución de pago en exceso Contribución Solidaria	-	491,188
Intereses devengados por reclamo años 2015 y 2016	-	207,448
Intereses devengado por reclamo Contribución Solidaria	-	17,344
Reclamo pago en exceso del Impuesto año 2017 (Ver Nota 17.b)	720,887	1,981,592
Saldo a favor del Impuesto año 2018	495,165	-
	<u>1,216,052</u>	<u>7,362,464</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>700,150</u>	<u>418,793</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Efecto en resultados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación a trabajadores e Impuesto a la renta	2,826,094	(238,984)
Menos - participación a trabajadores	<u>(423,915)</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la renta	<u>2,402,179</u>	<u>(238,984)</u>
Menos - ingresos exentos y no objeto de Impuesto a la renta	(2,267,153)	(1,404,235)
Más - gastos no deducibles	<u>3,599,106</u>	<u>3,204,358</u>
Resultado impositivo del periodo	<u>3,734,132</u>	<u>1,561,139</u>
Menos - 25% amortización de pérdidas tributarias	<u>(933,533)</u>	<u>-</u>
Resultado impositivo neto del periodo	<u>2,800,599</u>	<u>1,561,139</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado (1)	<u>700,150</u>	<u>390,285</u>
Impuesto a la renta a pagar según anticipo determinado	380,820	418,793
Impuesto a la renta a pagar (mayor entre anticipo calculado e impuesto causado (Ver Nota 2.11 y 17.b)	<u>700,150</u>	<u>418,793</u>
Impuesto a la renta diferido generado por: (2)		
Diferencias temporarias	(301,643)	95,452
Pérdidas tributarias	(693,615)	
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta del Exterior (3)	283,154	402,276
Impuesto a la renta de años anteriores (Ver Nota 17 b)	<u>148,686</u>	<u>(1,853,305)</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>136,732</u>	<u>(936,784)</u>
Tasa efectiva	6%	392%

(1) Corresponde al Impuesto a la renta corriente, resultado de la conciliación contable - tributaria.

(2) Impuesto a la renta diferido:

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde al Impuesto a la renta diferido generado por diferencias temporarias, así como a la amortización de la pérdida tributaria registrada en la declaración sustitutiva del año 2017, la cual no supera el límite legal establecido del 25% sobre la base imponible de Impuesto a la renta del año corriente.

La evolución y composición de los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se detallan como sigue:

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2019</u>	Saldo <u>inicial</u>	Crédito (débito) a <u>resultados</u>	Saldo <u>final</u>
Activo por contratos	(60,879)	60,879	-
Propiedades y equipos	62,048	12,154	74,203
Provisión por pérdidas crediticias esperadas	9,565	(9,565)	-
Provisión por obsolescencia de inventarios	48,444	97,991	146,435
Provisiones varias	79,583	56,188	135,771
Provisión beneficios sociales largo plazo	166,687	5,572	172,259
Pérdida tributaria	-	693,615	693,615
Otros	<u>(49,741)</u>	<u>78,424</u>	<u>28,683</u>
	<u>255,708</u>	<u>995,258</u>	<u>1,250,965</u>

<u>2018</u>	Saldo <u>inicial</u>	Crédito (débito) a <u>resultados</u>	Saldo <u>final</u>
Activos por contratos	-	(60,879)	(60,879)
Propiedades y equipos	35,302	26,746	62,048
Provisión por pérdidas crediticias esperadas	9,566	-	9,566
Provisión por obsolescencia de inventarios	100,148	(51,704)	48,444
Provisiones varias	197,418	(117,835)	79,583
Provisión por beneficios sociales largo plazo	0	166,687	166,687
Otros	<u>8,726</u>	<u>(58,467)</u>	<u>(49,741)</u>
	<u>351,160</u>	<u>(95,452)</u>	<u>255,708</u>

- (3) Corresponde a las retenciones de Impuesto a la renta recibidas por la exportación de servicios a compañías relacionadas.

(b) Situación fiscalConsulta de valoración previa con partes relacionadas

El 30 de septiembre del 2015, la Compañía presentó una Consulta de Valoración Previa de Precios de Transferencia, para el año 2015 y subsiguientes, con relación a las siguientes operaciones: i) Regalías por Licencias de Software, ii) Regalías por Servicio de Mantenimiento, iii) Regalías por Servicios de IT, iv) Importación de servicios GPS, infraestructura y Back office; y, v) Importación de servicios IT.

Dicho trámite fue admitido a consulta por la Administración Tributaria y fue notificado a la Compañía mediante oficio No. 917012015OFIT002261 el 17 de noviembre de 2015.

Con fecha 22 de septiembre de 2017, la Administración Tributaria emitió el oficio de absolución N° 917012018OFIT 002284, a través del cual aprobó la metodología y valoración empleada, estableciendo supuestos críticos para la aplicación de dicha absolución y autorizando a incrementar el límite de deducibilidad de las operaciones objeto de la consulta.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El 9 de noviembre de 2017, la Compañía presentó los informes de aplicación de la consulta de valoración y las declaraciones de Impuesto a la Renta sustitutivas de los años 2015 y 2016, cumpliendo los supuestos críticos indicados en la absolución.

Procesos de devoluciones de impuestos derivados de la absolución de consulta de valoración previa

De acuerdo a lo aprobado en la consulta de valoración previa sección 6 numeral 9 con las sustitutivas de declaraciones de Impuesto a la renta la Compañía, materializó su derecho a incrementar el límite de deducibilidad por las operaciones indicadas anteriormente, registrando al 31 de diciembre del 2017 como resultado un crédito tributario a favor de la Compañía por la suma de US\$545,097 y US\$715,607 por los años 2015 y 2016 respectivamente, dichos valores fueron utilizados en el año 2018 para compensar el Impuesto a la renta del año 2017 y así como un pago en exceso por US\$2,516,541 y US\$2,148,352 por los años 2015 y 2016, respectivamente.

La Compañía dio cumplimiento a lo indicado en la “Absolución de la Consulta de Valoración Previa de Precios de Transferencia que aumenta el límite de Deducibilidad de Pagos y Regalías y Servicios a Partes Relacionadas” y basada en estos hechos la Compañía concluyó que los mencionados créditos son exigibles, y por lo tanto tiene derecho a la utilización de los mismos y a presentar una solicitud de devolución de pago en exceso de tal forma que le sea devuelto dichos valores al final del proceso.

En julio de 2018, la Compañía presentó una solicitud de pago en exceso por los valores de US\$2,516,541 y US\$2,148,352 por los años 2015 y 2016 respectivamente. En enero de 2019, el SRI mediante Resolución No. 117012019RDEV022012, resuelve aceptar la solicitud de devolución de pago en exceso del impuesto a la renta, más los respectivos intereses calculados a partir del 23 de julio de 2018. El monto de intereses devengados en 2018 fue de US\$ 207,448.

Adicionalmente, la Compañía, en diciembre de 2018, realizó una consulta al SRI respecto del límite de deducibilidad por lo pagos de regalías y servicios pagados a compañías relacionadas sujetos al análisis de la Consulta de Valoración Previa absuelta a favor para IBM del Ecuador. El SRI, mediante Oficio de Contestación No. 917012019OCON000353 de febrero 2019, absuelve la consulta realizada por la Compañía e indica que el límite de deducibilidad se incrementa solamente en el caso de que la base imponible más el valor de gastos por regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría con partes relacionadas sea mayor a cero. Esto quiere decir que la Compañía tiene el derecho a deducir estos conceptos por el año 2017 y 2018 de acuerdo a la Consulta de Valoración Previa.

De acuerdo a la respuesta a la consulta vinculante realizada al SRI, la Compañía presentó una solicitud de pago en exceso para el año 2017 y procedió a registrar, al 31 de diciembre del 2018, un crédito tributario por la suma de US\$1,981,592, de los cuales a la fecha de presentación de los estados financieros se rechazó el valor de US\$ 148,686 correspondientes al crédito tributario por retenciones recibidas el año 2014 y se encuentran pendientes de devolución el monto de US\$ 720,887 y que corresponde al crédito tributario por retenciones del año 2017. Este último valor se encuentra suspendido por motivo del proceso de determinación del año 2017.

El efecto de la consulta realizada al SRI para el cálculo de Impuesto a la Renta del año 2018 dio como resultado el reconocimiento del impuesto a pagar en 2018 por US\$418,793, que corresponde al cálculo de anticipo mínimo a pagar determinado en el año 2017.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Devolución de Contribución Solidaria

La Compañía presentó, en 2018, una solicitud de pago en exceso de la Contribución Solidaria, que fue pagada en el año 2016 y cuyo cálculo fue en función de la utilidad tributaria del año 2015. La declaración sustitutiva de impuesto a la renta del año 2015 modificó el valor de la utilidad tributaria y por lo tanto se modificó la base de cálculo de dicha contribución, resultando un valor a favor de la Compañía de US\$491,188. En febrero de 2019, el SRI mediante Resolución No. 117012019RDEV036514, resuelve aceptar la solicitud de devolución de pago en exceso por concepto Contribución Solidaria, más los respectivos intereses calculados a partir del 6 de agosto de 2018. El monto de intereses devengados en 2018 es US\$17,344.

Fiscalización de la declaración de Impuesto a la renta 2015

Con fecha 20 de diciembre de 2018, IBM del Ecuador C.A. fue notificada con la Orden de Determinación No. DZ9-AGFDETC18-00000033, a través de la cual la Administración Tributaria dio inicio al proceso de fiscalización del impuesto a la renta del ejercicio económico 2015. El 19 de diciembre del año 2019, el Servicio de Rentas Internas notificó a IBM del Ecuador C.A. con el Acta de Determinación No. 17201924902725857, determinando impuesto a la renta por pagar de US\$2,974,233.

Con fecha 20 de enero de 2020, IBM del Ecuador C.A. presentó un reclamo administrativo en contra del Acta de Determinación No. 17201924902725857, tendiente a desvirtuar las glosas establecidas en su contra. Actualmente, el trámite se encuentra en análisis por parte del Servicio de Rentas Internas. La Administración de la Compañía considera que existe la probabilidad de que se desestimen las glosas mediante una Resolución favorable del Servicio de Rentas Internas.

Fiscalización de la declaración de Impuesto a la renta 2017

La Compañía fue notificada por el Servicio de Rentas Internas con la Orden de Determinación No. DZ9-DEVDECC19-00000004-M de fecha 22 de agosto del 2019, mediante la cual se dispone el inicio del proceso de determinación complementaria de la obligación tributaria correspondiente al Impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2017. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha venido entregando a la Autoridad fiscal la información contable y tributaria solicitada dentro de los plazos correspondientes.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2018 y 2019, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

(c) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía, basada en: i) los resultados del estudio de precios de transferencia del 2018, el que concluyó que no existían ajustes a los montos de Impuesto a la renta de ese año, y ii) el diagnóstico preliminar realizado para las transacciones del 2019, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2019. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

(d) Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- 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.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- 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.

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no tienen impactos relevantes con relación a los cambios establecidos en la legislación. El monto estimado de la contribución solidaria para los años de 2020 a 2022 es de US\$97,571 por año.

18. BENEFICIOS SOCIALES*Corriente*

	Saldo Inicial	Incrementos	Pagos y/o Utilizaciones	Ajustes	Saldo Final
<u>2019</u>					
Sueldos por pagar	-	-	-	116,574	116,574
Décimos y utilidades por pagar	40,901	450,000	(5,837)	(25,014)	460,050
Incentivos al personal	41,532	245,705	(41,532)	(245,705)	-
Comisiones por pagar	271,117	1,341,208	(1,437,697)	253,131	427,759
Vacaciones	502,917	339,310	-	(60,449)	781,778
Otros	39,046	81,395	(140,242)	79,023	59,222
	<u>895,513</u>	<u>2,457,618</u>	<u>(1,625,308)</u>	<u>117,561</u>	<u>1,845,384</u>
<u>2018</u>					
Sueldos por pagar	2,417	-	-	(2,417)	-
Décimos por pagar	41,231	772	(2,567)	1,465	40,901
Incentivos al personal	76,489	232,390	(75,648)	(191,699)	41,532
Comisiones por pagar	287,303	1,369,866	(1,230,325)	(155,727)	271,117
Vacaciones	533,379	-	(30,462)	-	502,917
Otros	41,219	83,019	(88,432)	3,240	39,046
	<u>982,038</u>	<u>1,686,047</u>	<u>(1,427,434)</u>	<u>(345,138)</u>	<u>895,513</u>

No corriente

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo Inicial	Incrementos	Pagos y/o Utilizaciones	Saldo Final
<u>2019</u>				
Jubilación patronal	1,156,119	177,052	-	1,333,171
Desahucio	892,645	279,301	(130,622)	1,041,324
	<u>2,048,764</u>	<u>456,353</u>	<u>(130,622)</u>	<u>2,374,495</u>
<u>2018</u>				
Jubilación patronal	750,570	405,549	-	1,156,119
Desahucio	559,172	485,026	(151,553)	892,645
	<u>1,309,742</u>	<u>890,575</u>	<u>(151,553)</u>	<u>2,048,764</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que, a dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	2.90%	4.10%
Tasa de incremento salarial a corto y largo plazo	2.00%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	SOA 2003 - 280%	SOA 2003 - 280%
Tasa pasiva referencial	5.81%	5.10%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	1,156,119	750,570	892,645	559,172	2,048,764	1,309,742
Costo laboral por servicios actuariales	103,421	186,976	129,252	120,349	232,673	307,325
Costo financiero	47,106	29,439	32,311	21,322	79,417	50,761
Pérdida actuarial reconocida						
por ajustes y experiencia	26,525	189,134	117,738	343,355	144,263	532,489
(Beneficios pagados)	-	-	(130,622)	(151,553)	(130,622)	(151,553)
A 31 de diciembre	<u>1,333,171</u>	<u>1,156,119</u>	<u>1,041,324</u>	<u>892,645</u>	<u>2,374,495</u>	<u>2,048,764</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo laboral por servicios actuariales	103,421	186,976	129,252	120,349	232,673	307,325
Costo financiero	47,106	29,439	32,311	21,322	79,417	50,761
	<u>150,527</u>	<u>216,415</u>	<u>161,563</u>	<u>141,671</u>	<u>312,090</u>	<u>358,086</u>

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	25,525	189,134	117,738	343,355	143,263	532,489
	<u>25,525</u>	<u>189,134</u>	<u>117,738</u>	<u>343,355</u>	<u>143,263</u>	<u>532,489</u>

19. PROVISIONES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías otorgadas (1)	69,577	87,637
Descuento canales (2)	369,359	55,727
Provisión por cuentas por pagar (3)	480,563	475,587
Impuesto a la salida de divisas (5)	161,131	204,746
Otras provisiones (6)	341,894	142,662
	<u>1,422,524</u>	<u>966,359</u>

Movimiento:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
<u>2019</u>					
Garantías otorgadas (1)	87,637	69,577	(87,637)	-	69,577
Descuento canales (2)	55,727	866,617	(474,094)	(78,891)	369,359
Provisión por cuentas por pagar (3)	475,587	277,640	(475,587)	202,923	480,563
Provisión por reestructuración (4)	-	524,876	(524,876)	-	-
Impuesto a la salida de divisas (5)	204,746	161,131	(204,746)	-	161,131
Otras provisiones (6)	142,662	242,024	(142,661)	99,869	341,894
	<u>966,359</u>	<u>2,141,865</u>	<u>(1,909,601)</u>	<u>223,901</u>	<u>1,422,524</u>

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo Inicial	Incrementos	Pagos y/o Utilizaciones	Ajustes	Saldo Final
<u>2018</u>					
Garantías otorgadas (1)	223,738	97,637	(233,738)	-	87,637
Descuento canales (2)	667,177	1,132,305	(1,366,142)	(377,613)	55,727
Provisión por cuentas por pagar (3)	636,635	281,933	(636,635)	193,654	475,587
Provisión por reestructuración (4)	-	671,561	(671,561)	-	-
Impuesto a la salida de divisas (5)	261,941	204,746	(261,941)	-	204,746
Otras provisiones (6)	51,975	142,662	(51,975)	-	142,662
	<u>1,841,466</u>	<u>2,530,844</u>	<u>(3,221,992)</u>	<u>(183,959)</u>	<u>966,359</u>

- (1) Corresponde a las garantías entregadas a los clientes por la venta de equipos.
- (2) Corresponde a la provisión de los futuros descuentos que se les otorgará a los canales de distribución en base al cumplimiento de los programas establecidos.
- (3) Corresponde a la provisión de las facturas de proveedores pendientes de ser procesadas.
- (4) Corresponde a la provisión por terminación de contratos de personal, se reconoce cuando la Compañía tiene una obligación presente y los costos pueden estimarse de manera confiable.
- (5) Corresponde a la provisión por impuesto a la salida de divisas de las cuentas por pagar al exterior al 31 de diciembre.
- (6) Incluye provisiones de servicios que al cierre del ejercicio fueron prestados, pero no facturados.

20. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el capital suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía, está representado por 5,423,205 acciones ordinarias de valor nominal US\$1, siendo sus accionistas IBM International Group B.V. 5,423,204 acciones y Word Trade Holding LLC con una acción.

21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

IBM DEL ECUADOR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados - Por aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en caso de liquidación de la Compañía. El 23 de abril 2018, la Junta General de Accionistas aprobó la absorción de pérdidas de los resultados por aplicación NIIF con la totalidad del saldo de este rubro de US\$2,301,054.

Resultados acumulados

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

22. INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por venta de equipos	9,763,159	6,480,050
Ingresos por prestación de servicios	30,852,901	33,660,931
Ingresos por venta de software	9,178,329	11,831,116
Ingresos por financiamiento (1)	<u>164,227</u>	<u>162,976</u>
	<u>49,958,616</u>	<u>52,135,073</u>

(1) Corresponde principalmente a intereses ganados por arrendamiento de equipos.

23. INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

23.1 Activos y pasivos por contrato relacionados con contratos con clientes

La Compañía ha reconocido los siguientes activos y pasivos por contratos relacionados con contratos con clientes:

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
<u>Activos de contrato</u>				
Ingresos pendientes de facturar	242,281	-	1,726,921	-
Costos incurridos para suscribir contratos (1)	244,474	345,920	434,930	172,546
Costos diferidos (2)	1,351,945	121,162	1,315,202	244,400
	<u>1,838,700</u>	<u>467,082</u>	<u>3,477,053</u>	<u>416,946</u>
<u>Pasivos de contrato</u>				
Ingresos diferidos (3)	<u>7,101,959</u>	<u>1,251,389</u>	<u>8,589,051</u>	<u>1,776,102</u>

- (1) Esta línea incluye el saldo activado por Comisiones por ventas relacionadas con contratos con clientes, vigentes durante el ejercicio. Este concepto se aplica desde el ejercicio 2019, dado que antes de la aplicación de NIIF 15 las comisiones se reconocían en resultados en el momento en el que se incurrían, mientras que a partir de la aplicación de la nueva norma se activan y luego amortizan a lo largo de la vida del contrato.
- (2) Corresponden a los costos incurridos relacionados a contratos de prestación de servicios a largo plazo, los cuales son reconocidos en los resultados del año en el momento que son reconocidos los ingresos asociados a dicho costo.
- (3) Ingresos reconocidos relacionados con pasivos por contratos

La siguiente tabla muestra cuánto de los ingresos reconocidos en el período presentado se relaciona con los pasivos por contratos y cuánto se relaciona con las obligaciones de desempeño que fueron satisfechas en el período anterior.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos reconocidos que estaban incluidos en los pasivos de contratos al comienzo del ejercicio	10,365,152	9,684,434
Bajas del ejercicio	(29,720,117)	(46,078,900)
Ingreso diferido generado en el ejercicio	<u>27,708,313</u>	<u>46,759,619</u>
Saldo final	<u>8,353,348</u>	<u>10,365,153</u>

Los ingresos diferidos incluidos en los pasivos de contratos al cierre del ejercicio se componen de la siguiente manera:

- a) *Composición de los ingresos diferidos por línea de negocios en el corto plazo:*

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contratos de servicios	778,866	900,236
Contratos de mantenimiento	963,534	1,232,111
Contratos de uso de licencia de software	5,090,847	6,148,606
Venta de hardware	240,019	279,404
Otros	<u>28,693</u>	<u>28,694</u>
Total ingresos diferidos de corto plazo	<u>7,101,959</u>	<u>8,589,051</u>

b) *Composición de los ingresos diferidos por línea de negocios en el largo plazo:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contratos de mantenimiento	501,460	270,329
Contratos de uso de licencia de software	387,494	809,970
Venta de hardware	120,679	224,118
Contratos de servicios	<u>241,756</u>	<u>471,685</u>
Total ingresos diferidos de largo plazo	<u>1,251,389</u>	<u>1,776,102</u>

c) *Contratos de consultoría a largo plazo no satisfechos*

La siguiente tabla muestra las obligaciones de desempeño no satisfechas que resultaron del contrato de consultoría a largo plazo de precio fijo.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Monto agregado de los precios de transacción asignados a los contratos de largo plazo que están parcialmente o totalmente pendientes al 31 de diciembre	<u>1,251,389</u>	<u>1,776,102</u>

La Administración espera que el 85% (2018:83%) del precio de transacción asignado a los contratos no satisfechos al 31 de diciembre del 2019 se reconozca como ingreso durante el próximo período y la diferencia será reconocida en los periodos subsiguientes.

Todos los demás contratos tienen períodos de ejecución de un año o menos o se facturan en función del tiempo en que se incurren. Según lo permitido por la NIIF 15, no se revela el precio de transacción asignado a estos contratos no satisfechos.

d) *Activos reconocidos por costos incurridos para cumplir con contratos*

Además de los saldos de los contratos revelados anteriormente, la Compañía también ha reconocido un activo relacionado a los costos para cumplir contratos a largo plazo. Este se presenta dentro de otros activos en el estado de situación financiera.

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	607,476	-
Activos reconocidos de costos incurridos para la suscripción de contratos	632,293	1,114,915
Amortización y pérdida de deterioro reconocida como costos de ejecución de contratos durante el periodo	<u>(649,375)</u>	<u>(507,439)</u>
Saldo final	<u>590,394</u>	<u>607,476</u>

24. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición de los costos de ventas y servicios, gastos de venta y gastos administrativos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de bienes	8,560,401	6,289,742
Costo de regalías (1)	7,699,837	8,165,729
Gastos de beneficios a empleados	6,930,931	6,496,088
Gastos en proyectos	2,652,274	4,227,892
Costo de servicios (2)	16,210,592	22,564,712
Otros gastos de venta y administración	3,637,288	1,096,809
Depreciación del año (3)	<u>2,345,026</u>	<u>2,684,453</u>
	<u>48,036,349</u>	<u>51,525,425</u>

(1) Las regalías se clasifican en costo por US\$6,149,386 (2018: US\$6,534,771) y gastos generales por US\$1,550,451 (2018: US\$1,630,958).

(2) Corresponde principalmente a costos de nómina, importaciones de servicios, costos relacionados a software, entre otros.

(3) La depreciación se clasifica por costo por US\$2,284,550 (2018: US\$2,580,843) y gastos generales por US\$60,476 (2018: US\$103,610). Ver Nota 10.

IBM DEL ECUADOR C.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento del costo de ventas y servicios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario inicial de existencias (Nota 9)	3,146,909	1,879,486
Compras de mercaderías	10,064,011	7,557,165
Inventario final de existencias (Nota 9)	<u>(4,650,519)</u>	<u>(3,146,909)</u>
Costo de ventas de productos terminados	8,560,401	6,289,742
Costo de regalías (1)	6,149,386	6,534,771
Costo de ventas de servicios prestados	<u>18,495,142</u>	<u>25,145,555</u>
Costo de ventas y servicios	<u><u>33,204,929</u></u>	<u><u>37,970,068</u></u>

(1) Ver Nota 15.

25. OTROS INGRESOS, NETO*Composición:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos operacionales:</u>		
Recuperación de cartera incobrable (1)	143,678	302,301
Arrendamiento	615,503	587,515
Valor razonable propiedades de inversión (2)	1,180,346	-
Recupero de Impuestos e intereses	50,707	715,980
Otros	<u>487,545</u>	<u>347,483</u>
	<u><u>2,477,779</u></u>	<u><u>1,953,279</u></u>
<u>Otros gastos operacionales:</u>		
Provisión por pérdidas crediticias esperadas (1)	(44)	(24,378)
Reestructuración	(524,875)	(671,551)
Otros (3)	<u>(695,665)</u>	<u>(812,557)</u>
	<u><u>(1,220,584)</u></u>	<u><u>(1,508,486)</u></u>
	<u><u>1,257,195</u></u>	<u><u>444,793</u></u>

(1) Ver Nota 7.

(2) Ver Nota 11.

(3) El 69% (2018:73%) corresponde a Impuesto a la Salida de Divisas y la diferencia a gastos bancarios.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

26. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos financieros	4,461	6,481
Interés por préstamos bancarios	(679,773)	(1,234,788)
Interés por préstamos intercompañía	(15,275)	(14,357)
Costo financiero actuarial	(79,417)	(50,761)
Interés sobre pasivos por arrendamiento	(7,280)	-
	<u>(777,284)</u>	<u>(1,293,425)</u>

27. GARANTÍAS

La Compañía mantiene como política de controlar las garantías otorgadas a través de sus cuentas de orden.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están vigentes garantías constituidas por:

<u>Entidad emisora</u>	<u>Tipo de garantía</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Citibank Sucursal Ecuador S.A.	Garantía de Fiel Cumplimiento	712,332	1,490,014
Banco Internacional	Garantía de Fiel Cumplimiento	411,359	1,757,783
		<u>1,123,691</u>	<u>3,247,797</u>

Corresponde a garantías entregadas para el cumplimiento de contratos por prestación de servicios a entidades públicas o privadas que en los acuerdos de negociación soliciten dicha garantía previo a la suscripción del contrato.

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Durante los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que podría provocar una desaceleración económica global y afectar negativamente a diversas industrias.

Las autoridades mundiales incluidas las ecuatorianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre de fronteras, cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implica que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido.

Esta situación que podrá tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, los cuales están siendo evaluados a diario por la administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020.

IBM DEL ECUADOR C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía considera que el brote de este virus es un evento posterior a los Estados Financieros que no requiere ajuste por lo que los impactos de esta situación no se han reflejado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

* * * *