

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVOS</b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Activos corrientes</b>			
Electivo y equivalentes de efectivo	6	2,589,657	4,981,601
Cuentas por cobrar comerciales y otros	7	15,698,368	14,713,231
Cuentas por cobrar por Contratos de Leasing	8	499,578	472,846
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	908,913	448,782
Inventarios	9	2,953,133	1,638,243
Impuestos por recuperar	14	8,859,109	7,784,068
Activos de contratos	20	3,477,053	2,517,482
<b>Total activos corrientes</b>		<b>34,985,811</b>	<b>32,556,253</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas por cobrar por Contratos de Leasing	8	269,872	726,540
Activo Fijo	10	13,351,250	13,802,592
Impuesto a la renta diferido	14	255,708	351,160
Activos de contratos	20	416,946	462,392
Otros activos no corrientes		15,615	2,198
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>14,309,391</b>	<b>15,344,882</b>
<b>Total activos</b>		<b>49,295,202</b>	<b>47,901,135</b>

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

  
Silvia Mingramm  
Gerente Financiero

  
Martha Martinez  
Contadora

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones bancarias	11	23,139,563	21,745,575
Cuentas por pagar comerciales y otros	12	1,320,285	1,610,685
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	3,592,660	4,771,019
Impuestos por pagar	14	2,049,142	2,340,065
Impuesto a la renta por pagar	14	418,793	2,300,885
Beneficios sociales y otras provisiones	15	2,130,628	3,251,545
Pasivos de contratos	20	8,589,051	7,605,728
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>41,240,122</b>	<b>43,625,502</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios a empleados largo plazo	16	2,048,764	1,309,742
Otras provisiones	15	45,820	48,220
Pasivos de contratos	20	1,776,102	2,078,706
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3,870,686</b>	<b>3,436,668</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>45,110,808</b>	<b>47,062,170</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	17	5,423,205	5,423,205
Reserva legal	18	1,624,305	1,624,305
Resultados acumulados	18	(2,863,116)	(6,208,545)
<b>Total patrimonio</b>		<b>4,184,394</b>	<b>836,965</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>49,295,202</b>	<b>47,901,135</b>

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



Silvia Mingramm  
Gerente Financiero

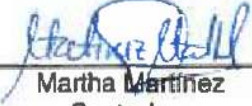


Martha Martínez  
Contadora

**IBM DEL ECUADOR C.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas y servicios	19	52,135,073	51,461,489
Costo de ventas y servicios	21	(37,970,068)	(45,683,115)
Utilidad bruta		14,165,005	5,778,374
Gastos generales	21	(13,555,357)	(14,294,045)
Otros gastos operacionales, neto	22	(8,244)	(807,912)
Utilidad (Pérdida) operacional		601,404	(9,323,583)
Gastos financieros, neto		(1,242,664)	(863,705)
Pérdida antes del impuesto a la renta		(641,260)	(10,187,288)
Impuesto a la renta	14	1,339,060	3,771,472
Utilidad (Pérdida) neta del año		697,800	(6,415,816)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos - Pérdidas actuariales	16	(532,490)	(145,773)
Resultado integral del año		165,310	(6,561,589)

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

  
\_\_\_\_\_  
Silvia Mingramm  
Gerente Financiero  
\_\_\_\_\_  
Martha Martínez  
Contadora

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Aporte fondos perdidos	Reserva por valuación	Resultados acumulados		
					Por aplicación inicial de NIIF	Otros Resultados Integrales	Resultados
Saldos al 1 de enero del 2017	5,423,205	1,624,305	-	402,434	2,301,054	485,720	(2,836,164)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(145,773)	(6,415,816)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	5,423,205	1,624,305	-	402,434	2,301,054	339,947	(9,251,980)
Efecto implementación de la NIIF 15 (Nota 2.15)	-	-	-	-	-	-	960,119
Absorción de pérdidas según acta de JGEA del 23 de abril del 2018	-	-	2,220,000	(402,434)	(2,301,054)	-	2,703,488
Uso aporte fondos perdidos (Nota 1.3)	-	-	(2,220,000)	-	-	-	2,220,000
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(532,490)	697,800
Saldos al 31 de diciembre del 2018	5,423,205	1,624,305	-	-	-	(192,543)	(2,670,573)
							4,184,394

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

  
Silvia Mingramm  
Gerente Financiero

  
Martha Martínez  
Contadora

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Pérdida antes de impuesto a la renta		(541,260)	(10,187,288)
<b>Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>			
Depreciación del año	10	2,684,453	2,615,375
Bajas de activos fijos	10	206,482	37,699
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	7	24,378	305,139
Provisión para obsolescencia y diferencias de inventario	9	109,404	116,804
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	16	208,533	217,504
		<u>2,589,990</u>	<u>(6,694,767)</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	7	(1,009,515)	12,729,032
Cuentas por cobrar por contratos de Leasing	8	429,936	335,872
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	13	(460,131)	(135,237)
Inventarios	9	(1,424,294)	518,794
Impuestos por recuperar	14	778,264	(297,946)
Activos de contrato	20	45,994	(1,634,233)
Otros activos		(13,418)	(2,198)
Cuentas por pagar comerciales y otros	12	(290,380)	(1,789,213)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	13	(1,178,359)	(341,178)
Impuestos por pagar	14	(290,943)	529,249
Beneficios sociales y otras provisiones	15	(1,123,317)	(804,098)
Pasivos de contrato	20	680,719	(1,620,819)
Efectivo utilizado (provisto) por las actividades de operación		<u>(1,285,454)</u>	<u>593,280</u>
Pago de intereses	11	(959,582)	(736,593)
Pago de impuesto a la renta		<u>(2,300,885)</u>	<u>(3,343,513)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>		<u>(4,525,921)</u>	<u>(3,486,846)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activo fijo	10	<u>(2,439,593)</u>	<u>(4,518,891)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(2,439,593)</u>	<u>(4,518,891)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Aportes recibidos para absorción de pérdidas		2,220,000	-
Obligaciones bancarias contratadas	11	10,053,670	10,835,897
Obligaciones bancarias pagadas	11	<u>(7,700,000)</u>	<u>(3,104,362)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>4,573,670</u>	<u>7,531,335</u>
<b>Disminución neta de efectivo</b>		<u>(2,391,944)</u>	<u>(474,402)</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<u>4,981,601</u>	<u>5,456,003</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	6	<u>2,589,657</u>	<u>4,981,601</u>

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

  
Silvia Mingramm  
Gerente Financiero

  
Martha Martínez  
Contadora

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (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 Ecuador**

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción 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, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en el nivel de crecimiento de las ventas, por lo cual se han adoptado medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

##### **1.3 Situación financiera de la Compañía**

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por US\$6,254,311 generado principalmente por obligaciones financieras corrientes adquiridas para el pago de impuestos causados por reformas fiscales y otros pagos corrientes.



## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

En el ejercicio 2018 la Compañía generó una utilidad neta y resultado integral de US\$165,310 (2017: pérdida neta de US\$6,561,589) y presenta pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2018 por US\$2,863,116 (2017: US\$6,208,545), las que se han originado principalmente por contrato oneroso con clientes y reformas fiscales, entre otras situaciones.

El 23 de abril del 2018, su principal accionista, con el objeto de fortalecer su posición financiera efectuó un aporte a fondos perdidos por US\$2,220,000, el cual se encuentra aprobado en Acta de Junta General de Accionistas en dicha fecha.

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. A pesar de los acontecimientos mencionados en el párrafo anterior, la Compañía ha venido cumpliendo con los pagos acordados tanto con proveedores, instituciones financieras y otros.

La Administración espera mejorar esta situación en los próximos años, donde se espera que continúe con la estabilización de la operación.

Durante el año 2019, la Compañía, con el objetivo de presentar sus inmuebles bajo el método del revalúo, efectuó, mediante Acta de Junta General de Accionistas del 1 de marzo del 2019, la designación de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para realizar el avalúo de su edificio y terreno. El 22 de abril del 2019, la Junta General de Accionistas conoce y aprueba el informe de avalúo realizado por el perito. Dicho revalúo genera un superávit por revaluación de US\$6,534,287.

#### **1.4 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 24 de abril del 2019 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 2.15, 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.

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por los instrumentos financieros derivados que son medidos a su valor razonable (Nota 2.6). 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.

#### **2.2 Nuevas normas y modificaciones**

##### *Adoptadas por la Compañía*

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*
- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables y realizar ciertos ajustes retrospectivos siguiendo la adopción de la NIIF 15. Esto se revela en la Nota 20. 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.

#### **2.3 Normas aún no adoptadas por la Compañía**

Al 31 de diciembre de 2018, 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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierta en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CONIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 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.

En relación con la NIIF 16, la Compañía adoptará la norma en la fecha efectiva utilizando la opción de transición, por lo que los períodos comparativos anteriores no se presentarán retrospectivamente en los estados financieros. La Compañía también optó por aplicar los recursos prácticos para no reevaluar conclusiones anteriores relacionadas con contratos que contienen arrendamientos, para aplicar una tasa de descuento única a una cartera de arrendamientos con características similares, para deteriorar los activos de derecho de uso con disposiciones de arrendamiento onerosas previamente reconocidas y para combinar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento para todas las clases de activos. La Compañía hizo una elección de política para no reconocer los activos con derecho de uso y los pasivos de arrendamiento para los arrendamientos a corto plazo para todas las clases de activos y los arrendamientos de activos de bajo valor.

Un equipo de implementación multifuncional evaluó la cartera de arrendamiento e implementó cambios en los sistemas, procesos, controles y políticas. La compañía ha recopilado datos de arrendamiento para cumplir con los requisitos de la guía. Como resultado de los cambios en la contabilidad del arrendatario, la nueva norma no tiene un impacto importante en el estado de situación financiera a partir de la fecha efectiva para la Compañía.

## 2.4 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.

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluyen el efectivo disponible (caja), 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 -*

Como se describe en la Nota 2.2, desde el 1 de enero de 2018, 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 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 un activo financiero que no sea a 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

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

cambiarías. 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.
- **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.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 y otros", 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 (Nota 2.6.1).

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Las cuentas por cobrar comerciales y otros, son los montos que adeudan los clientes y otros, y cuentas por cobrar por contratos de leasing por la venta de productos o servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 y 60 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

*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.

**2.6.1 Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

**2.6.2 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 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones bancarias", "Cuentas por pagar comerciales y otros" y "Cuentas por pagar a compañías relacionadas".

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.

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 difieren 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 otras cuentas por pagar -*

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 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 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.

## **2.7 Arrendamientos**

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 es reconocida como intereses diferidos. 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.

## **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 Activos fijos**

Los activos fijos 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

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 los demás activos fijos 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.

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 activos fijos, 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 un activo (activos fijos) excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### **2.10 Deterioro de activos no financieros (activos fijos) -**

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 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.



## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.11 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% (2017: 22%) de las utilidades gravables, a partir del año 2018, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%) y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas 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.

Se encuentra en vigor 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.

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 2017 el valor determinado sobre la base del 22% 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.

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

#### **2.12 Beneficios a empleados**

**Beneficios de corto plazo:** 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.

**Beneficios de empleados a largo plazo (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 a 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 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 4.1% (2017: 5.38%), 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 16.

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.

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

#### **2.13 Provisiones**

En adición a lo que se describe en la Nota 2.12, 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.

#### **2.14 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.

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.

##### **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

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 de 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 periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y 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 de 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.

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Ver la composición de activos y pasivos de contrato en la Nota 20.

#### **2.15 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**

##### **NIIF 9 “Instrumentos financieros” -**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 5.1 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 7). Producto de lo anterior, la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF9.

No existe diferencia en la clasificación de activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9 aplicable a la Compañía.

#### **NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”**

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios.

Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.



## IBM DEL ECUADOR C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de hardware, soluciones y servicios de tecnología informática, así como ingresos por financiamiento.

El momento del reconocimiento de ingresos se encuentra detallado en la nota 2.14.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

La Compañía ha cambiado de forma voluntaria la presentación de ciertos montos en el estado de situación financiera para reflejar la terminología de la NIIF 15:

#### Reclasificaciones:

##### Estado de situación financiera

	Al 1 de enero del 2018 (Saldo previamente presentado)	Reclasificación	Al 1 de enero del 2018 (Saldo reclasificado)
Cuentas por cobrar comerciales y otros (1)	16,337,377	(1,624,146)	14,713,231
Otros activos (2)	1,357,926	(1,355,728)	2,198
Activos de contrato (corriente y no corriente)	-	2,979,874	2,979,874
	<u>17,695,303</u>	<u>-</u>	<u>17,695,303</u>

- (1) Reclasificación de activos de contratos por servicios prestados por US\$1,624,146.
- (2) Reclasificación de costos diferidos que antes se presentaban como parte de otros activos por US\$1,355,728.

Los ingresos diferidos e ingresos recibidos por anticipado se presentan como pasivos de contratos (US\$9,684,434 al 1 de enero de 2018).

De acuerdo con la evaluación de NIIF 15, al 1 de enero del 2018 la Compañía tiene un efecto de US\$960,119 el cual se efectuó bajo el modelo de adopción simplificada y corresponde a un incremento de US\$974,070 de activos de contrato y una reducción de pasivos por contrato de US\$13,951.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**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.

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 deterioro de cuentas por cobrar:** A partir del 1 de enero del 2018, 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.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- **Activos fijos:** la determinación de las vidas útiles y el deterioro se realizan conforme lo señalado en las Notas 2.9 y 2.10.
- **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 2.11.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes, ver Nota 2.12.

**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

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

*(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 bancarias de la Compañía representan el 56% de sus pasivos. 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.

## IBM DEL ECUADOR C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 2.6.1.

#### (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.

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
<b><u>2018</u></b>	
Obligaciones bancarias	23,281,043
Cuentas por pagar comerciales y otros	1,320,285
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,592,660
<b><u>2017</u></b>	
Obligaciones bancarias	21,807,923
Cuentas por pagar comerciales y otros	1,610,665
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,771,019

#### 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.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones bancarias	23,139,563	21,745,575
Cuentas por pagar comerciales y otros	1,320,285	1,610,665
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,592,860	4,771,019
Total deuda	<u>28,052,508</u>	<u>28,127,259</u>
Menos: efectivo	<u>(2,589,657)</u>	<u>(4,981,601)</u>
Deuda neta	25,462,851	23,145,658
Total patrimonio	<u>4,184,394</u>	<u>838,965</u>
Capital Total	29,647,245	23,984,623
Ratio de apalancamiento	85.88%	96.50%

Al 31 de diciembre 2018, el ratio de apalancamiento de la Compañía disminuyó en 10 puntos porcentuales principalmente debido a la absorción de pérdidas realizada en abril 2018 por parte el accionista con cargo a Aporte fondos perdidos por el valor de US\$ 2,220,000.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)
**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****5.1 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:

	2018		2017	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,589,657	-	4,981,601	-
Cuentas por cobrar comerciales y otros	15,698,368	-	14,713,231	-
Cuentas por cobrar contratos de leasing	499,578	269,872	472,846	726,540
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	908,913	-	448,782	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>19,696,516</b>	<b>269,872</b>	<b>20,616,460</b>	<b>726,540</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones bancarias	23,139,563	-	21,745,575	-
Cuentas por pagar comerciales	1,320,285	-	1,610,665	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,592,660	-	4,771,019	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>28,052,508</b>	<b>-</b>	<b>28,127,259</b>	<b>-</b>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros -**

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos locales y extranjeros (1)	2,589,557	4,975,868
IBM International Treasury Services Company (2)	100	5,733
	<b>2,589,657</b>	<b>4,981,601</b>

(1) Con calificaciones de riesgo de "A", "AAA" y "AAA-".

(2) Comprenden inversiones con vencimientos no mayores a 30 días, que devengan 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 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTROS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar Clientes (1)	15,000,525	14,321,643
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (2)	(45,082)	(324,833)
Otras cuentas por cobrar (3)	<u>742,925</u>	<u>716,421</u>
	<u>15,698,368</u>	<u>14,713,231</u>

(1) La antigüedad es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cartera no vencida corto plazo	12,092,138	12,520,264
Cartera vencida (hasta 60 días)	982,065	851,798
Cartera vencida (de 61 días en adelante)	<u>1,926,322</u>	<u>949,581</u>
	<u>15,000,525</u>	<u>14,321,643</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero	324,833	99,413
Provisión (gasto del año)	24,378	305,139
Reverso de provisión	(302,301)	(75,792)
Ajustes (castigos)	<u>(1,828)</u>	<u>(3,927)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>45,082</u>	<u>324,833</u>

(3) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde al monto de retenciones en la fuente aplicadas a dos proveedores externos que se encuentran en un país con el que Ecuador tiene un Convenio para evitar la doble imposición en vigencia. Estos proveedores han acordado la devolución de estos montos a la Compañía después de gestionar el trámite administrativo ante la autoridad tributaria ecuatoriana.

La Compañía utiliza el método simplificado permitido por NIIF 9 para la determinación del deterioro de activos financieros. Este modelo no tiene diferencia significativas con la política de provisión aplicada por la Compañía.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)
**8. CUENTAS POR COBRAR POR CONTRATOS DE LEASING**

Composición:

<u>2018</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
Total de cuotas	660,670	283,056	943,726
Intereses diferidos	(69,432)	(13,184)	(82,616)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (1)	(91,660)	-	(91,660)
	<u>499,578</u>	<u>269,872</u>	<u>769,450</u>
 <u>2017</u>			
Total de cuotas	721,573	808,649	1,530,222
Intereses diferidos	(157,067)	(82,109)	(239,176)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (1)	(91,660)	-	(91,660)
	<u>472,846</u>	<u>726,540</u>	<u>1,199,386</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con vencimiento hasta 1 año	499,578	472,846
Con vencimiento entre 1 y 5 años	<u>269,872</u>	<u>726,540</u>
	<u>769,450</u>	<u>1,199,386</u>

(1) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero	91,660	108,665
Provisión (gasto del año)	-	-
Reverso de provisión	-	(17,005)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>91,660</u>	<u>91,660</u>

De acuerdo con NIIF 9, la provisión de incobrabilidad es calculada de acuerdo al nuevo modelo de PCE (Ver Nota 2.15). Del análisis realizado por la Compañía y en función de la baja actividad de financiamiento, que comprende al 31 de diciembre 2018 tres clientes (2017: dos clientes) y considerando que la cuota final de pago son diecinueve meses al 31 de diciembre de 2018; y que la cobranza histórica ha sido satisfactoria, la Compañía considera que no existe un efecto significativo a la Adopción de NIIF 9.

El ratio de pérdida esperada es de 7.15%, el cual se encuentra sustentado en el bajo nivel de incobrabilidad en los últimos dos años. Por otro lado, la Compañía no espera tener nuevos contratos de leasing en el futuro, dado que no es el enfoque principal de su negocio.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**9. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Máquinas y equipos (1)	145,035	687
Licencia (software) para la venta	-	159,348
Partes y repuestos	<u>3,001,874</u>	<u>1,878,799</u>
	3,146,909	2,038,834
Provisión para obsolescencia y diferencias de inventario (2)	<u>(193,776)</u>	<u>(400,591)</u>
	<u>2,953,133</u>	<u>1,638,243</u>

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero	400,591	666,596
Provisión (gasto del año)	109,404	116,804
Otros ajustes (i)	-	(65,125)
Reverso de provisión	<u>(316,219)</u>	<u>(317,684)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>193,776</u>	<u>400,591</u>

(i) En 2017 corresponde principalmente a la reversión de reserva de Lenovo PC.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. ACTIVOS FIJOS**

**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>
<b>Al 1 de enero del 2017</b>						
Costo histórico	4,767,950	12,305,681	1,030,439	121,710	8,882,779	27,109,559
Depreciación acumulada	-	(9,602,548)	(448,440)	(48,685)	(5,073,111)	(15,172,784)
Valor en libros	<u>4,767,950</u>	<u>2,704,133</u>	<u>581,999</u>	<u>73,025</u>	<u>3,809,668</u>	<u>11,936,775</u>
<b>Movimiento 2017</b>						
Adiciones	-	76,318	21,790	144,677	4,276,106	4,518,891
Bajas costo	-	-	-	-	(245,805)	(245,805)
Bajas depreciaciones	-	-	-	-	208,106	208,106
Depreciación	-	(297,832)	(92,913)	(12,171)	(2,212,459)	(2,615,375)
Valor en libros	<u>4,767,950</u>	<u>2,482,619</u>	<u>510,876</u>	<u>205,531</u>	<u>5,835,516</u>	<u>13,802,592</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>						
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>
<b>Movimiento 2018</b>						
Adiciones	-	189,121	131,052	13,445	2,105,975	2,439,593
Bajas costo	-	-	-	-	(466,725)	(466,725)
Bajas depreciaciones	-	-	-	-	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	<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>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>						
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>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existen gravámenes sobre los activos fijos.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)**
**11. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Composición:

<u>2018</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Garantía</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Interés</u>	<u>Total</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	1,000,000	861	1,000,861
			<u>22,850,000</u>	<u>289,563</u>	<u>23,139,563</u>
<u>2017</u>					
Banco Internacional (Ecuador)	7.0%	Pagaré a la orden	9,600,000	49,173	9,649,173
Citibank, Quito - Ecuador	4.4%	Pagaré a la orden	12,000,000	96,402	12,096,402
			<u>21,600,000</u>	<u>145,575</u>	<u>21,745,575</u>

**12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores (1)	1,211,959	1,413,087
Otras cuentas por pagar	<u>108,326</u>	<u>197,578</u>
	<u>1,320,285</u>	<u>1,610,665</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales corresponden a saldos pendientes de pago con proveedores locales y externos, pagaderos en un plazo menor a 90 días.

**13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017, 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 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**(a) Saldos por cobrar:**

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	349,303	190,227
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	105,992	52,303
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	74,440	49,164
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	142,012	42,474
IBM World Trade Corporation	Administración común	76,701	16,096
Otras compañías relacionadas	Administración común	160,465	98,518
		<u>908,913</u>	<u>448,782</u>

**(b) Saldos por pagar:**

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>			
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	4,126	796,329
IBM World Trade Corporation (1)	Administración común	1,884,347	2,259,111
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	149,613	317,221
IBM de Colombia & CIA S.C.A.	Administración común	437,292	322,936
IBM Singapore Pte. Ltd.	Administración común	381,890	250,506
IBM del Perú S.A.C.	Administración común	163,303	337,892
Otras compañías relacionadas	Administración común	572,089	487,024
		<u>3,592,660</u>	<u>4,771,019</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 2018, la Compañía adquirió software y equipos por US\$1,690,991 (2017: US\$1,599,647) y registró regalías por US\$8,165,729 (2017: US\$8,963,580). 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 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)**
**c) Transacciones:**

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Importación de bienes</u></b>			
IBM World Trade Corporation	Administración común	1,690,991	1,599,647
IBM Singapore Pte. Ltd.	Administración común	2,002,678	3,376,043
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	121,315	101,959
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	55,677	65,421
IBM del Uruguay, S.A.	Administración común	30,020	37,643
IBM de México S. de R. L.	Administración común	174,098	34,178
Otras	Administración común	250,640	105,434
		<u>4,325,419</u>	<u>5,320,325</u>
<b><u>Reembolso de gastos pagados</u></b>			
IBM World Trade Corporation	Administración común	2,530	331,841
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	28,061	168,303
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	21,698	54,819
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	12,693	53,212
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	9,738	32,106
IBM Global Services Limited	Administración común	8,645	27,755
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	54,211	213,207
Otras	Administración común	98,843	117,369
		<u>236,419</u>	<u>998,612</u>
<b><u>Pago de regalías (1)</u></b>			
IBM World Trade Corporation	Administración común	<u>8,165,729</u>	<u>8,963,580</u>
<b><u>Servicios recibidos</u></b>			
IBM World Trade Corporation	Administración común	810,044	1,325,502
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	1,778,031	2,217,781
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	1,295,297	1,898,003
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	1,281,251	1,287,379
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	610,003	1,247,597
IBM Global Services Limited	Administración común	387,043	991,444
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	620,530	761,268
Otras	Administración común	612,988	783,074
		<u>7,395,187</u>	<u>10,512,048</u>

(1) Ver Nota 2.12.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Exportación de bienes</u>			
IBM World Trade Corporation	Administración común	304,252	108,882
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	114,624	48,921
IBM de México S. de R. L.	Administración común	124,283	33,418
IBM Brasil - Industria, Maquinas e Servicios Limitada	Administración común	84,329	46,004
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	45,370	26,785
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	53,443	38,141
Otras	Administración común	134,135	73,849
		<u>860,435</u>	<u>376,000</u>
<u>Reembolso de gastos recibido</u>			
IBM World Trade Corporation	Administración común	-	43,485
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	62,088	44,386
IBM de Venezuela, S.C.A.	Administración común	5,600	21,267
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	37,425	18,388
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	-	-
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	32,295	-
Otras	Administración común	45,246	6,330
		<u>182,653</u>	<u>133,856</u>
<u>Servicios entregados</u>			
IBM World Trade Corporation	Administración común	-	451,470
IBM Argentina S.R.L.	Administración común	452,657	246,310
IBM de Venezuela, S.C.A.	Administración común	366,461	58,170
IBM de Colombia & CIA S.C.A	Administración común	334,637	59,662
IBM del Peru S.A.C.	Administración común	367,569	66,145
IBM de Chile S.A.C.	Administración común	502,293	51,871
Otras	Administración común	12,001	54,131
		<u>2,035,618</u>	<u>987,759</u>
<u>Aportes recibidos</u>			
IBM International Group B.V.	Accionista	<u>2,220,000</u>	<u>-</u>

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

**Remuneraciones personal clave de la gerencia**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía pagó US\$2,025,240 y US\$1,938,018, 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 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)****14. IMPUESTOS****(a) Impuestos por recuperar y por pagar -**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Crédito tributario de IVA por retenciones efectuadas	582,687	843,125
Retenciones en la fuente	913,958	1,015,346
Crédito tributario de Impuesto a la Renta años anteriores (1)	<u>7,362,464</u>	<u>5,925,597</u>
	<u>8,859,109</u>	<u>7,784,068</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	1,333,685	1,275,599
Retenciones impuesto a la renta por pagar	<u>715,457</u>	<u>1,064,486</u>
	<u>2,049,142</u>	<u>2,340,085</u>
Impuesto a la renta por pagar (2)	<u>418,793</u>	<u>2,300,885</u>

(1) Ver Nota 14.c).

(2) Ver conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente.

**(b) Impuestos a la renta corriente y diferido -**

La composición del impuesto a la renta registrado en resultados es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	418,793	2,300,885
Impuesto a la renta diferido: (2)		
Generación de impuesto por diferencias temporales	95,452	(146,760)
Impuesto a la renta años anteriores: (Ver Nota 14 c)	<u>(1,853,305)</u>	<u>(5,925,597)</u>
	<u>(1,339,060)</u>	<u>(3,771,472)</u>

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(1) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida del año antes de impuesto a la renta	(641,260)	(10,187,288)
Menos - Ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta (i)	(1,404,235)	(525,355)
Más - Gastos no deducibles, Ver Nota 16 (c)	<u>3,606,634</u>	<u>21,171,209</u>
Base tributaria	1,561,139	10,458,566
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>390,285</u>	<u>2,300,885</u>
Impuesto a la renta mínimo a pagar según anticipo calculado el año anterior	<u>418,793</u>	<u>538,050</u>
Impuesto a la renta a pagar -mayor valor entre anticipo calculado e Impuesto a la renta causado (Ver Nota 2.11 y Nota 15.c)	<u>418,793</u>	<u>2,300,885</u>

(2) Impuesto a la renta diferido:

El análisis de impuestos diferidos activos y (pasivos) es el siguiente:

<u>2018</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Crédito (débito) a resultados</u>	<u>Saldos finales</u>
<u>Cuentas del activo</u>			
Cuentas por cobrar	9,565	-	9,565
Inventarios	100,148	(51,704)	48,444
Impuestos por recuperar	-	(57,976)	(57,976)
Activos de contratos	-	(60,879)	(60,879)
Activos fijos	<u>35,303</u>	<u>26,745</u>	<u>62,048</u>
	<u>145,016</u>	<u>(143,814)</u>	<u>1,202</u>
<u>Cuentas del pasivo</u>			
Otras provisiones	150,210	(84,301)	65,909
Beneficios a empleados largo plazo	-	166,688	166,688
Provisión garantías	<u>55,934</u>	<u>(34,025)</u>	<u>21,909</u>
	<u>206,144</u>	<u>48,362</u>	<u>254,506</u>
Impuesto a la renta diferido activo	<u>351,160</u>	<u>(95,452)</u>	<u>255,708</u>

**IBM DEL ECUADOR C.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Crédito (débito) a resultados</u>	<u>Saldos finales</u>
<u>Cuentas del activo</u>			
Cuentas por cobrar	8,335	1,230	9,565
Inventarios	146,651	(46,503)	100,148
Activos fijos	(63,890)	99,193	35,303
	<u>91,096</u>	<u>53,920</u>	<u>145,016</u>
<u>Cuentas del pasivo</u>			
Otras provisiones	26,177	124,033	150,210
Provisión garantías	87,128	(31,194)	55,934
	<u>113,305</u>	<u>92,839</u>	<u>206,144</u>
Impuesto a la renta diferido activo	<u>204,401</u>	<u>146,759</u>	<u>351,160</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido pasivo es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Al 1 de enero de 2017	204,400
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>146,760</u>
Al 31 de diciembre del 2017	351,160
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(95,452)</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>255,708</u>

**(c) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2015 a 2017, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Con fecha 20 de diciembre del 2018, la Compañía fue notificada con la Orden de Determinación No. Dz9-AGFDETC18-00000033 del Servicio de Rentas Internas mediante el cual se dispone el inicio del proceso de determinación de la obligación tributaria correspondiente al impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015. 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 continuación, se detallan los procesos fiscales que la Compañía mantiene con el Servicio de Rentas Internas:

**Solicitud de devolución de pagos de impuestos en exceso -**

Durante el año 2010, la Compañía presentó una solicitud de devolución de pago en exceso por concepto de Impuesto a la renta del año 2007 por US\$226,473. El 9 de septiembre del 2010, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. 117012010RREC0030360 a través de la cual reconoció únicamente US\$166,171; por la diferencia, esto es US\$60,302, se presentó en octubre del 2010 un reclamo formal de

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

pago en exceso y adicionalmente se incluyó en dicho reclamo la solicitud de devolución por US\$36,382 correspondiente a la baja de inventarios registrada en la declaración de impuesto a la renta del año 2006.

Mediante Resolución No. 117012011RREC008114 de abril del 2011, la autoridad tributaria aceptó parcialmente los reclamos presentados y reconoció a favor de la Compañía US\$58,008; así mismo, en esta resolución fue rechazado el pago indebido para la recuperación de US\$36,382 mencionada anteriormente.

En febrero de 2014, la Compañía presentó demanda de impugnación en contra de la Resolución No. 917012014RREV000013 de enero del 2014 mediante la cual la autoridad tributaria desconoce dicho pago indebido. Durante el 2014, se realizó la inspección contable y las observaciones a los informes periciales.

En julio de 2017, el Tribunal de lo Contencioso Tributario emitió su fallo y rechazó la demanda, la Compañía solicitó aclaración sobre varios puntos de la sentencia y el Tribunal negó el pedido de aclaración por considerarlo improcedente. En ese mismo mes, la Compañía presentó recurso de casación.

En febrero 2019, la Corte Nacional de Justicia declara la admisibilidad parcial del recurso de casación interpuesto, exclusivamente para la causal primera del Art. 3 de la Ley de Casación. Se procedió a solicitar audiencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, se encuentra pendiente que la Sala Especializada de lo Contencioso-Tributario de la Corte Nacional de Justicia fije día y hora para llevar a cabo la audiencia.

#### **Fiscalización de la declaración de Impuesto a la renta del 2011 -**

En julio de 2014, la Compañía recibió una notificación de diferencias correspondientes al ejercicio fiscal 2011. En agosto de 2014, la Compañía justificó plenamente mediante un escrito dichas diferencias detectadas; no obstante, el SRI emitió la Liquidación de Pago No.1720140200136 por US\$119,640, acto administrativo que se impugnó parcialmente por medio de la demanda de impugnación presentada al Tribunal Tributario en de noviembre de 2014, demanda a la que se le asignó el juicio N. 17510-2014-0006.

En febrero 2016, la Compañía presentó un escrito de prueba el cual fue proveído en marzo de 2016 por la Sala Única del Tribunal Contencioso Tributario. Durante el 2016, se realizó la inspección contable y las observaciones a los informes periciales. En febrero de 2017, se recibe notificación con la reasignación del proceso a jueces distintos de los que originalmente lo conocieron. En junio 2017, se llevó a cabo la audiencia pública de estrados. En 2018, la Compañía presentó una solicitud de audiencia al amparo de lo previsto por el Art. 9 del COFJ, sin que se haya respondido sobre la misma.

En noviembre 2018, en virtud del beneficio de remisión concedido a todos los sujetos pasivos, por el Art. 6 de la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad Fiscal, publicada en agosto de 2018, la Compañía presentó su desistimiento del presente juicio.

Mediante auto expedido el 26 de noviembre de 2018, la Sala Única del Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 1 aceptó el desistimiento, formulado y reconocido el 21 de noviembre del mismo año. El pago de impuesto resultante de este proceso fue de US\$78,927 (Ver Nota 14.b).

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **Fiscalización de la declaración de Impuesto a la renta del 2014 -**

En junio 2016, la Compañía fue notificada con la Orden de Determinación de Impuesto a la Renta N. DZ9-AGFDETC160000022, para el año fiscal 2014. En octubre de 2017, el SRI emite el Acta de Determinación No. 17201724901016791, con diferencias que determinan un Impuesto a la renta causado de US\$1,100,904, y un impuesto a la renta a pagar de US\$152,391, con los respectivos intereses y recargos. En noviembre 2017, la Compañía presentó un reclamo administrativo contra las glosas determinadas en el Acta de Determinación indicada.

En abril 2018, el SRI aceptó parcialmente el Reclamo Administrativo mediante Resolución N0. 117012018RREC121543. En julio 2018, la Compañía planteó la acción de impugnación parcial contra dicha resolución, respecto de la parte que no fue favorable.

Al igual que en el caso anterior, la Compañía presentó el 16 de noviembre su desistimiento del presente juicio acogiéndose al beneficio tributario de remisión de intereses y multas previsto por la Ley Orgánica de Fomento Productivo.

Mediante auto expedido el 22 de noviembre de 2018, la Sala Única del Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 1 aceptó el desistimiento, formulado y reconocido el 22 de noviembre del mismo año. El pago de impuesto resultante de este proceso fue de US\$49,360 (Ver Nota 14.b)

#### **Consulta 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° 917012017OFIT 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.

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.

De acuerdo a lo aprobado 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; y así mismo un pago en exceso por US\$2,516,541 y US\$2,148,352 por los años 2015 y 2016.

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 del año 2015 y 2016, más los respectivos intereses calculados a partir del 23 de julio de 2018. El monto de intereses devengados en 2018 equivale a US\$ 207,448.

La Compañía presentó, en 2018, una solicitud de pago en exceso por el impuesto único Contribución Solidaria que fue pagado 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 dicho impuesto, 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.

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 ha presentado una declaración sustitutiva de impuesto a la renta por el año 2017 y ha procedido a registrar, al 31 de diciembre del 2018, un crédito tributario por la suma de US\$1,981,592, por el año 2017.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía ha presentado la solicitud de pago en exceso para el año 2017; dentro de este proceso, la declaración sustitutiva de Impuesto a la Renta se encuentra sujeta a revisión por parte de la autoridad fiscal; si bien esto genera cierta incertidumbre, la Compañía considera que es probable la recuperación del mencionado crédito. Este proceso está sujeto a cierto grado de incertidumbre por lo tanto la Administración evaluará continuamente cualquier evento que podría hacer cambiar la posición actual que ha tomado la Administración para determinar su efecto en los estados financieros.

Así mismo, el efecto de la consulta realizada al SRI para el cálculo de Impuesto a la Renta del año 2018 da 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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **(d) 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 del 2019 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 2017, 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 2018, considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2018. El estudio final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

#### **(e) Otros asuntos - Reformas Tributarias -**

El 21 de agosto del 2018, se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, obligaciones con Gobiernos Autónomos Descentralizados - GADS, empresas públicas amparadas por la LOEP, impuestos vehiculares, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Contraloría General del Estado; y demás entidades que eventualmente pudieren acogerse a la ley. Existen plazos y condiciones diferentes dependiendo el tipo de entidad.
- Exoneración del Impuesto a la Renta-IR y anticipo, para sectores priorizados y sujeto a la generación de empleo neto, en zonas urbanas de Quito y Guayaquil (por 8 años), zonas no urbanas de Quito y Guayaquil (por 12 años) y sectores fronterizos (por 15 años), siempre que la inversión se realice en un período de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.
- Exoneración del Impuesto a la Renta-IR y anticipo, sujeto a la generación de empleo neto, para industrias básicas en todo el país (por 15 años) y sectores fronterizos (por 20 años), siempre que la inversión se realice en un período de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.

## **IBM DEL ECUADOR C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- Dividendos considerados como ingresos exentos de impuesto a la renta calculados después del pago del IR, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador. No aplica exoneración si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR del 28% a partir del año 2019. El porcentaje 25% se mantiene, así como también el 22% para micro, pequeñas empresas, exportadores habituales.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Reducción tarifa IR en reinversión de utilidades, para impulsar el deporte, cultura, desarrollo ciencia, tecnología e innovación.
- El porcentaje de retención sobre dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) y la tarifa de IR aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.
- Modificación de la fórmula para determinar el Anticipo de IR correspondiente al ejercicio fiscal 2019 en adelante.
- Anticipo de IR. Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año (tercera cuota - abril del siguiente año); se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); y, se contempla la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo)
- Con respecto al IVA, se establecen las siguientes reformas:
  - IVA en compras: Uso de crédito tributario de IVA en compras locales e importaciones hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
  - Retenciones: Devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
  - Exportación de servicios: Devolución de IVA en exportación de servicios según lo determine el Comité de Política Tributaria.
  - Viviendas de interés social: Devolución de IVA en construcción de vivienda de interés social.
  - Medios electrónicos: Se elimina la devolución de IVA por uso de medios de pago electrónicos.
  - Devolución del 50% del IVA pagado en actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.
- Devolución a los exportadores de servicios de los pagos realizados por concepto de ISD que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte, conforme las condiciones y límites que establezca el Comité de Política Tributaria.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:**

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio, sin contar con los activos, personal, infraestructura o capacidad material, directa o indirectamente, para prestar los servicios o producir; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.
- Sociedades emisoras de tarjetas de crédito, se establece que las sociedades emisoras de tarjeta de crédito o débito que paguen a no residentes deberán aplicar las retenciones correspondientes.

Mediante Decreto No. 504 publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 336 del 27 de septiembre de 2018, se reformó el artículo correspondiente a Retenciones en la fuente por pagos realizados al exterior del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que las sociedades emisoras de tarjetas de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la ley, en aquellos casos y cumpliendo las condiciones, límites y requisitos, que establezca el SRI mediante resolución.

- Informe de Cumplimiento Tributario (ICT), el SRI mediante resolución establecerá quienes son los contribuyentes obligados a presentar el ICT y definirá el alcance de la revisión del auditor.
- Se permite la generación de impuesto a la renta diferido activo a partir del año 2018 por el gasto no deducible correspondiente a la provisión por jubilación patronal y desahucio el cual podrá ser utilizado únicamente al momento del pago por dichos conceptos.
- Por medio de Decreto Ejecutivo No. 617, publicado en Registro Oficial Suplemento 392 de 20 de diciembre del 2018 se efectuaron reformas a las reglas de deducibilidad en pagos por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría con partes relacionadas.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no tiene impactos relevantes con relación a los cambios establecidos en la legislación, con excepción de la aplicación de la nueva tasa de Impuesto a la renta que es del 25%.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	<u>Saldos Iniciales</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldos Finales</u>
<b><u>2018</u></b>				
<b><u>Corrientes</u></b>				
Beneficios sociales (1)	1,199,305	19,116,354	(19,147,288)	1,168,371
Provisión para garantías otorgadas (2)	223,738	87,637	(223,738)	87,637
Provisión descuento canales (3)	667,177	55,727	(667,177)	55,727
Provisión cuentas por pagar (4)	636,635	788,733	(949,781)	475,587
Otras provisiones (5)	524,690	2,160,800	(2,342,184)	343,306
	<u>3,251,545</u>	<u>22,209,251</u>	<u>(23,330,188)</u>	<u>2,130,628</u>
<b><u>No corrientes</u></b>				
Garantías recibidas (6)	<u>48,220</u>	<u>28,800</u>	<u>(31,200)</u>	<u>45,820</u>
<b><u>2017</u></b>				
<b><u>Corrientes</u></b>				
Beneficios sociales (1)	1,506,038	17,030,016	(17,336,749)	1,199,305
Provisión para garantías otorgadas (2)	396,036	302,409	(474,707)	223,738
Provisión descuento canales (3)	824,212	672,855	(829,890)	667,177
Provisión cuentas por pagar (4)	1,014,443	583,534	(961,342)	636,635
Otras provisiones (5)	306,902	3,182,468	(2,964,880)	524,690
	<u>4,047,631</u>	<u>21,771,282</u>	<u>(22,567,368)</u>	<u>3,251,545</u>
<b><u>No corrientes</u></b>				
Garantías recibidas (6)	48,220	-	-	48,220
Otras provisiones	<u>8,010</u>	<u>-</u>	<u>(8,010)</u>	<u>-</u>
	<u>56,230</u>	<u>-</u>	<u>(8,010)</u>	<u>48,220</u>

- (1) Corresponde a beneficios sociales relacionados con empleados.
- (2) Corresponde a las garantías entregadas a los clientes por la venta de equipos.
- (3) 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.
- (4) Corresponde a la provisión de las facturas de proveedores pendientes de ser procesadas.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (5) Incluye provisiones de servicios que al cierre del ejercicio fueron prestados, pero no facturados. En 2017 incluye una provisión por pérdidas esperadas por un contrato oneroso por US\$276,731.
- (6) Garantías recibidas de clientes por prestación de servicios.

**16. BENEFICIOS DE EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento (Bonos del Gobierno)	4.10%	5.38%
Tasa de incremento salarial a corto y largo plazo	2.00%	2.19%
Tabla de rotación promedio	17.29%	17.29%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TMI ESS 2002	TMI ESS 200
Vida laboral promedio remanente	20.20	20.38
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

- (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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 1 de enero	750,570	513,254	559,172	433,212	1,309,742	946,466
Costo laboral por servicios actuariales	186,976	164,106	120,349	105,063	307,325	269,169
Costo financiero	29,439	22,966	21,322	17,066	50,761	40,032
Pérdida/(ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	189,134	99,758	343,355	46,015	532,489	145,773
(Beneficios pagados)	-	-	(151,553)	-	(151,553)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(49,514)	-	(42,184)	-	(91,698)
A 31 de diciembre	<u>1,156,119</u>	<u>750,570</u>	<u>892,645</u>	<u>559,172</u>	<u>2,048,764</u>	<u>1,309,742</u>

**IBM DEL ECUADOR C.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo laboral por servicios actuariales	186,975	164,106	120,349	105,063	307,325	269,169
Costo financiero	29,439	22,966	21,322	17,086	50,761	40,032
(Beneficios pagados)	-	-	(151,553)	-	(151,553)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(49,514)	-	(42,184)	-	(91,698)
	<u>216,415</u>	<u>137,558</u>	<u>(9,882)</u>	<u>79,945</u>	<u>206,533</u>	<u>217,503</u>

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida/(ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	<u>189,134</u>	<u>99,758</u>	<u>343,355</u>	<u>46,015</u>	<u>532,489</u>	<u>145,773</u>
	<u>189,134</u>	<u>99,758</u>	<u>343,355</u>	<u>46,015</u>	<u>532,489</u>	<u>145,773</u>

**17. CAPITAL SOCIAL**

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

**18. 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.

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

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

**19. INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por venta de equipos	6,480,050	8,425,385
Ingresos por prestación de servicios	33,660,931	31,700,444
Ingresos por venta de software	11,831,116	11,106,913
Ingresos por financiamiento (1)	<u>162,976</u>	<u>228,747</u>
	<u>52,135,073</u>	<u>51,461,489</u>

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

**IBM DEL ECUADOR C.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)**
**20. INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES****20.1 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:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
<u>Activos de contrato</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Ingresos pendientes de facturar	1,726,921	-	1,624,853	-
Costos incurridos para suscribir contratos (1)	434,930	172,546	-	-
Costos diferidos (2)	1,315,202	244,400	892,629	462,392
	<u>3,477,053</u>	<u>416,946</u>	<u>2,517,482</u>	<u>462,392</u>
<u>Pasivos de contrato</u>				
Ingresos diferidos (3)	<u>8,589,050</u>	<u>1,776,102</u>	<u>7,605,728</u>	<u>2,078,706</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 2018, 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 de reconocerse la venta asociada 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>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos reconocidos que estaban incluidos en los pasivos de contratos al comienzo del ejercicio	9,684,434	11,305,253
Bajas del ejercicio	(46,078,901)	(46,701,665)
Generado en el ejercicio	<u>46,759,619</u>	<u>45,080,846</u>
Saldo final	<u>10,365,152</u>	<u>9,684,434</u>



**IBM DEL ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Contratos de servicios	900,236	1,688,047
Contratos de mantenimiento	1,232,111	1,114,265
Contratos de uso de licencia de software	6,148,606	4,734,822
Venta de hardware	279,404	39,900
Otros	28,694	28,694
Total ingresos diferidos de corto plazo	<u>8,589,051</u>	<u>7,605,728</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Contratos de mantenimiento	270,329	581,215
Contratos de uso de licencia de software	809,970	1,187,174
Venta de hardware	224,118	310,317
Contratos de servicios	<u>471,685</u>	<u>-</u>
Total ingresos diferidos de largo plazo	<u>1,776,102</u>	<u>2,078,706</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>2018</u>	<u>2017</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	1,776,102	2,078,706

La Administración espera que el 83% del precio de transacción asignado a los contratos no satisfechos al 31 de diciembre del 2018 (US\$8,589,051) se reconozca como ingreso durante el próximo período. El 17% restante (US\$1,776,102) se reconocerá a partir del 2020 (2017: 21% US\$2,078,706 a reconocerse en 2019).

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.

**IBM DEL ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)****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.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos reconocidos de costos incurridos para la suscripción de contratos al 31 de diciembre	1,114,915	-
Amortización y pérdida de deterioro reconocida como costos de ejecución de contratos durante el período	(507,439)	-

Al adoptar la NIIF 15, la Compañía reconoció un activo en relación a los costos incurridos para la suscripción de contratos de precio fijo. Estos costos se habían contabilizado como gastos a medida que se incurrieran hasta 2017. El activo se amortiza linealmente durante el plazo del contrato específico al que se relaciona, de conformidad con el patrón de reconocimiento de ingresos asociados.

**21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de bienes	6,289,742	9,460,323
Costo de regalías (1)	8,165,729	8,963,580
Gastos de beneficios a empleados	6,496,088	5,046,234
Gastos en proyectos	4,227,892	4,840,527
Costo de servicios (2)	22,564,712	26,910,091
Otros gastos de venta y administración	1,096,809	2,141,030
Depreciación del año (3)	<u>2,684,453</u>	<u>2,615,375</u>
	<u>51,525,425</u>	<u>59,977,160</u>

(1) Ver Nota 13.

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

(3) La depreciación se clasifica por costo por US\$2,580,843 (2017: US\$2,571,484) y gasto por US\$103,610 (2017: US\$43,891). Ver Nota 10.

**IBM DEL ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**Movimiento del costo de ventas y servicios:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario inicial de existencias (Nota 9)	1,879,486	2,722,743
Compras de mercaderías	7,557,165	8,617,066
Inventario final de existencias (Nota 9)	<u>(3,146,909)</u>	<u>(1,879,486)</u>
Costo de ventas de productos terminados	6,289,742	9,460,323
Costo de regalías (1)	6,534,771	6,741,218
Costo de ventas de servicios prestados	<u>25,145,555</u>	<u>29,481,574</u>
Costo de ventas y servicios	<u>37,970,068</u>	<u>45,683,115</u>

- (1) Las regalías se clasifican en costo por US\$6,534,771 (2017: US\$6,741,218) y gasto por US\$1,630,958 (2017: US\$2,222,362). Ver Nota 13.

**22. OTROS GASTOS OPERACIONALES, NETOS****Composición:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Otros gastos operacionales:</u>		
Otros gastos bancarios	812,557	920,624
Provisión para cuentas incobrables (1)	24,378	305,139
Otros ingresos por recuperación de cartera incobrable (1)	(302,301)	(75,792)
Otros ingresos por arrendamiento	(587,515)	(619,783)
Otros ingresos recupero de impuestos e intereses	(715,980)	-
Gastos por reestructuración	671,551	446,706
Otros gastos (ingresos)	<u>105,554</u>	<u>(168,982)</u>
	<u>8,244</u>	<u>807,912</u>

- (1) Ver Nota 7.

**IBM DEL ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**23. GARANTÍAS**

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están vigentes garantías constituidas por:

<u>Entidad emisora</u>	<u>Tipo de garantía</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Citibank Sucursal Ecuador S.A.	Garantía de Fiel Cumplimiento	1,490,014	6,919,624
Banco Internacional	Garantía de Fiel Cumplimiento	<u>1,757,783</u>	<u>-</u>
		<u>3,247,797</u>	<u>6,919,624</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.

**24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación, con excepción de lo indicado en la Nota 1.3.

\*\*\*\*