

Microsoft del Ecuador S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2019 e Informe de
los Auditores Independientes*

MICROSOFT DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
FVR	Valor razonable (Fair value) con cambios en el resultado del año
FVORI	Valor razonable (Fair value) con cambios en otro resultado integral
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF 9	Norma Internacional de Información Financiera 9 Instrumentos Financieros
NIIF 15	Norma Internacional de Información Financiera 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes
PCE	Pérdida de Crédito Esperada
SIC	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador
SPPI	Únicamente pagos de principal e intereses
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
Microsoft del Ecuador Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Microsoft del Ecuador Cía. Ltda. (antes Microsoft del Ecuador S.A.) (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la posición financiera de Microsoft del Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Microsoft del Ecuador Cía. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Gerencia es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Socios de la Compañía.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia es razonable.
- Evaluamos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Gerencia de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Deloitte & Touche

Quito, Junio 8, 2020
Registro No. 019

David Liger

David Liger
Socio
Licencia No. 17-5223

MICROSOFT DEL ECUADOR CIA. LTDA. (ANTES MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.)**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		1,146	181
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	4,753	4,929
Impuestos por activos corrientes	9	229	169
Total activos corrientes		<u>6,128</u>	<u>5,279</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Mobiliario y equipos	6	659	118
Activos por derecho de uso	7	925	-
Impuestos diferidos	9	152	135
Otros activos		12	12
Total activos no corrientes		<u>1,748</u>	<u>265</u>
TOTAL		<u>7,876</u>	<u>5,544</u>

Ver notas a los estados financieros

DocuSigned by:
Francisco Felix
03A0A5AFCC9E4CA...

Francisco Felix Salazar
Gerente General

MICROSOFT DEL ECUADOR CIA. LTDA. (ANTES MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.)**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
cuentas por pagar	8	450	368
Pasivos por impuestos corrientes	9	943	351
Obligaciones acumuladas	10	776	821
Pasivos de contratos	11	530	317
Pasivos por arrendamiento	7	209	-
Total pasivos corrientes		<u>2,908</u>	<u>1,857</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	960	966
Pasivos por arrendamiento	7	767	-
Total pasivos no corrientes		<u>1,727</u>	<u>966</u>
Total pasivos		<u>4,635</u>	<u>2,823</u>
PATRIMONIO:			
	14		
Capital social		134	134
Reserva legal		67	67
Utilidades retenidas		3,040	2,520
Total patrimonio		<u>3,241</u>	<u>2,721</u>
TOTAL		<u>7,876</u>	<u>5,544</u>



Alex Suárez
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.
Contador

MICROSOFT DEL ECUADOR CIA. LTDA. (ANTES MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.)**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

		Año terminado	
	Notas	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos por contratos con clientes	15	8,099	7,605
Gastos de administración	16	(6,776)	(6,020)
Gastos de ventas	16	(619)	(559)
Otros ingresos, netos		166	68
Gastos financieros		<u>(10)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>860</u>	<u>1,094</u>
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	9		
Corriente		(478)	(388)
De años anteriores		(2)	(1)
Diferido		<u>20</u>	<u>7</u>
Total		<u>(460)</u>	<u>(382)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>400</u>	<u>712</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Mediciones de obligaciones por beneficios definidos		123	(90)
Impuesto diferido por mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>(3)</u>	<u>22</u>
Total		<u>120</u>	<u>(68)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>520</u>	<u>644</u>

Ver notas a los estados financieros

DocuSigned by:
Francisco Felix
C0A8A5AFCC9E4CA...

Francisco Felix Salazar
Gerente General



Alex Suárez
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.
Contador

- 5 -

MICROSOFT DEL ECUADOR CIA. LTDA. (ANTES MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.)**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital social	Reserva legal	... Utilidades retenidas ...			Total
			Distribuibles ... (en miles de U.S. dólares) ...	Reserva de capital	Por adopción de las NIIF	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	134	67	1,681	315	(120)	2,077
Utilidad del año			712			712
Otro resultado integral del año	—	—	(68)	—	—	(68)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	134	67	2,325	315	(120)	2,721
Utilidad del año			400			400
Otro resultado integral del año	—	—	120	—	—	120
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>134</u>	<u>67</u>	<u>2,845</u>	<u>315</u>	<u>(120)</u>	<u>3,241</u>

Ver notas a los estados financieros

DocuSigned by:
Francisco Felix
6D78A5AFCC9E4CA...

Francisco Felix Salazar
Gerente General



Alex Suárez
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.
Contador

MICROSOFT DEL ECUADOR CIA. LTDA. (ANTES MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.)**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	8,489	7,681
Pagos a proveedores y empleados	(6,305)	(6,845)
Participación a empleados	(193)	(269)
Impuesto a la renta	(391)	(408)
Otros ingresos	166	68
Gastos financieros	<u>(10)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,756</u>	<u>227</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de mobiliario y equipos y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(630)</u>	<u>(75)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	-	(545)
Pagos por arrendamientos	<u>(161)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(161)</u>	<u>(545)</u>
BANCOS:		
Incremento (disminución) neto del año	965	(393)
Saldos al comienzo del año	<u>181</u>	<u>574</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>1,146</u>	<u>181</u>

Ver notas a los estados financieros

DocuSigned by:
Francisco Felix
03A9A5AFCC09E4CA...

Francisco Felix Salazar
Gerente General

Alex Suárez
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.
Contador

MICROSOFT DEL ECUADOR CIA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Microsoft del Ecuador Cía. Ltda. (antes Microsoft del Ecuador S.A.) (la Compañía) es una subsidiaria controlada por Microsoft Corporation de Seattle - Estados Unidos, se constituyó bajo escritura pública el 28 de julio de 1993 en el Ecuador y su actividad principal es la promoción y publicidad de productos Microsoft, incurriendo de esta forma en gastos publicitarios y logística. Adicionalmente, la Compañía mantiene contratos con varios clientes a quienes les brinda servicios de consultoría y soporte técnico de los productos de Microsoft.

Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-2019-00007929, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador aprobó la transformación de la Compañía a una compañía de responsabilidad limitada y la adopción del nuevo estatuto social de conformidad con los términos de la escritura pública del 15 de julio de 2019.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza los 34 y 32 empleados, respectivamente.

Los importes de las notas de los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

2.1 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

En el año en curso, la Compañía implementó ciertas NIIFS nuevas y modificadas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) las cuales son obligatorias y entraron en vigor a partir de los ejercicios que iniciaron en o después del 1 de enero de 2019.

Impacto de la aplicación inicial de la NIIF 16 - Arrendamientos

La Compañía implementó la NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016), la cual establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen

significativamente sin cambios. Los detalles para los nuevos requerimientos se describen en la nota 3. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación.

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el método retroactivo simplificado, reconociendo el activo y el pasivo de arrendamiento a la fecha de transición, sin reformular la información financiera comparativa.

Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía ha determinado aplicar la solución práctica disponible para la transición a NIIF 16 para no revalorar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de arrendamiento conforme a la NIC 17 y la CINIIF 4 continúa aplicándose a los contratos celebrados o modificados previo al 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento principalmente se refiere al concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de "riesgos y beneficios" de la NIC 17 y de la CINIIF 4.

Para la adopción inicial de NIIF 16, la Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, que reveló que la nueva definición de arrendamiento bajo NIIF 16 no cambia de forma significativa el alcance de los contratos que cumplen la definición de arrendamiento para la Compañía.

Impacto de la contabilidad como arrendatario

Arrendamientos operativos anteriores

La NIIF 16 cambia la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), la Compañía:

- a) Reconoce un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros.
- b) Reconoce la depreciación del activo por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultados.
- c) Separa el valor total de efectivo pagado a capital (presentada dentro de las actividades de financiamiento) y a interés (presentado dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

Impacto financiero de la aplicación inicial de la NIIF 16

La Compañía ha utilizado las siguientes soluciones prácticas al aplicar el enfoque retrospectivo simplificado a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17:

- La Compañía ha aplicado una tasa de descuento única para un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares.
- La Compañía ha excluido los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso, en la fecha de aplicación inicial.

El promedio de la tasa incremental por préstamos del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamientos reconocidos en el estado de situación financiera al 1 de enero del 2019 es del 1.92%, que corresponde al rendimiento de los instrumentos de deuda que mantiene la Casa Matriz.

Al 1 de enero del 2019, la aplicación de la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17 resultaron en el reconocimiento de activos por derechos de uso y pasivos por arrendamientos por US\$120 mil (Ver Nota 7).

La aplicación de la NIIF 16 tiene un impacto en el estado de flujos de efectivo de la Compañía. Bajo NIIF 16, los arrendatarios deben presentar:

- El efectivo pagado por concepto de intereses del pasivo por arrendamiento como actividades operativas, tal y como lo permite la NIC 7 (la Compañía ha decidido incluir el interés pagado como parte de las actividades de operación) y;
- Pagos en efectivo por la porción de capital del pasivo por arrendamiento, como parte de las actividades de financiamiento.

2.2 *Impacto de la aplicación de otras modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF que son efectivas por los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019*

En el año en curso, la Compañía ha adoptado una serie de modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF emitidas por el IASB. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017

La Compañía ha adoptado las modificaciones incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF del Ciclo 2015-2017 por primera vez en el período actual. Las mejoras anuales incluyen modificaciones en dos normas.

NIC 12 Impuesto a las ganancias - Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en patrimonio conforme

originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

NIC 23 Costos por préstamos - Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.

Modificación a la NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan

Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) es calculada al medir el pasivo o activo por beneficios definidos, utilizando supuestos actuales y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación (reducción o liquidación) del plan, pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición excedente). La NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (reducción o liquidación) del plan se determina a través de un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales.

Los párrafos relacionados con la medición del costo actual del servicio y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos. Ahora se requerirá usar los supuestos actualizados de la remediación para determinar el costo actual del servicio y el interés neto después de la modificación (reducción o liquidación) del plan y por el resto del período de reporte. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que para el período posterior a la modificación (reducción o liquidación) del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos revaluado según la NIC 19 con la tasa de descuento utilizada en la nueva remediación teniendo en cuenta el efecto de las contribuciones y los pagos de beneficios en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

CINIIF 23 Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias

CINIIF 23 establece cómo determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una compañía en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:
 - En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto a la renta.
 - En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el valor más probable

o el método del valor esperado.

La Administración ha determinado que la implementación de la CINIIF 23 no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.3 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas - A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Marco Conceptual	Definición de materialidad Marco Conceptual de las Normas NIIF

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIFs. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de "podrían influir" a "podría esperarse razonablemente que influyan".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Marco Conceptual de las Normas NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, 3, 6, 14, NIC 1, 8, 34, 37, 38, CINIIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos sólo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco adoptado por el IASB en 2001, 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 3.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados considerando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 3.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 3.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

- 3.4 Bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos depositados en cuentas corrientes en bancos locales.

3.5 **Mobiliario y equipos**

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

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

A continuación, se presentan las principales partidas de mobiliario y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos y sistemas de computación y comunicación	1 - 5
Instalaciones	3 - 5
Muebles y enseres	3
Vehículos	3
Equipos de oficina	5

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

3.6 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más

pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

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

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

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias

temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

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

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

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

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

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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

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

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

3.9 Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero calculado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

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

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

Bonos a los ejecutivos - La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus ejecutivos, la cual se determina en función del cumplimiento de objetivos y del resultado del período.

3.10 Arrendamientos - La Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque retroactivo simplificado y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido reexpresada y se presenta según la NIC 17. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 como la NIIF 16 se presentan por separado a continuación.

Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2019

La Compañía como arrendatario

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato. Para efecto de la aplicación de la norma, será la fecha de inicio de transición. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos con pagos variables. Para estos

arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de arrendamiento como un gasto operativo bajo el método de línea recta durante el período de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón de tiempo en que los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa incremental.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, siempre y cuando incluya un canon fijo. Inicialmente son medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se presenta como en un rubro separado en el estado separado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente por el incremento del valor en libros para reflejar los intereses devengados del pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Compañía mide nuevamente el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derecho de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento, que resulta en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta revisados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasas, o un cambio en el pago esperado de un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta revisados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa con base en el plazo del arrendamiento modificado, descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos por derechos de uso son presentados como un rubro separado en el estado de situación financiera.

La Compañía aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de "Propiedades y equipos".

Políticas aplicables antes del 1 de enero de 2019

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Compañía como arrendataria - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento

3.11 Reconocimiento de ingresos - La Compañía reconoce los ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Prestación de servicios
- Ingresos por comisiones

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

Prestación de servicios - Los ingresos procedentes de servicios de consultoría se reconocen como una sola obligación de desempeño que se satisface en función al grado de terminación. El grado de terminación se mide en función de los costos incurridos a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, como un porcentaje sobre los costos totales para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado. Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del servicio prestado.

Ingresos por comisiones - Los ingresos por comisiones recibidas desde la Casa Matriz equivalen al valor de ciertos gastos incurridos en la operación de la Compañía más un margen de utilidad, los cuales se reconocen como una sola obligación de desempeño que se satisface por referencia al estado de terminación del servicio prestado.

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

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

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

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

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

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

Posterior a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros se valoran en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los activos financieros

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

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

Por defecto, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a su valor razonable con cambios en resultados (FVR).

La Compañía únicamente mantiene activos financieros medidos al costo amortizado.

El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento de deuda y la asignación de ingresos por intereses durante el período en cuestión.

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

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

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

Los intereses se reconocen en resultados del año.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las cuentas por cobrar comerciales que se miden al costo amortizado. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas por cobrar comerciales aplicando un modelo simplificado. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas en base a la experiencia de incumplimiento histórica, ajustada por factores que son específicos de cada deudor. La evaluación

no incluye el análisis del valor del dinero en el tiempo, debido a que la liquidación de los instrumentos ocurre en un período corriente.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero.

Aumento significativo de riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de las cuentas por cobrar comerciales a clientes locales y a Casa Matriz ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento a la fecha de presentación de informes con el riesgo de incumplimiento en la fecha de su reconocimiento inicial, de lo cual la Compañía ha identificado que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, ya que las extinciones individuales de las cuentas por cobrar registradas ocurren en un período máximo de 12 meses en condiciones normales.

Definición de incumplimiento

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

Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

Política de castigos

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

Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

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

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en el resultado del año.

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

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

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

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

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la Nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los importes reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan

en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

4.1 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía

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

Evaluación del modelo de negocio - La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados de la prueba de SPPI y del modelo de negocio. La Compañía determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se gestionan juntos para lograr un objetivo de negocio en particular. Esta evaluación incluye el juicio que refleja toda la evidencia relevante, incluyendo cómo se evalúa el desempeño de los activos y como se mide el desempeño, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo estos son administrados y cómo se compensan los gestores de los activos. La Compañía monitorea los activos financieros medidos al costo amortizado que se dan de baja antes de su vencimiento para entender la razón de su disposición y si las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el cual los activos fueron mantenidos. El monitoreo es parte de la evaluación continua de la Compañía de si el modelo de negocio para el cual los activos financieros remanentes continúa siendo apropiado y si no es apropiado, si ha habido un cambio en el modelo de negocio; y, por lo tanto, un cambio prospectivo en la clasificación de esos activos. Ningún cambio fue requerido durante los períodos de reporte.

4.2 Juicios clave para las estimaciones

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

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no identificó indicios de deterioro de sus activos.

Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos - Las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen. Esta presunción es considerada una fuente de incertidumbre en la estimación debido a que pequeños cambios podrían significar un efecto importante en los estados financieros.

Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Microsoft Licensing Inc. GP - compañía relacionada (Nota 17) (1)	4,268	4,419
Clientes locales (2)	406	426
Provisión de ingresos	60	
Pérdida de crédito esperada	<u>(70)</u>	<u>(35)</u>
Subtotal	4,664	4,810
Otras cuentas por cobrar	<u>89</u>	<u>119</u>
Total	<u>4,753</u>	<u>4,929</u>

(1) Corresponde a las cuentas por cobrar por comisiones por ventas integradas y servicios de apoyo, que incluyen el desarrollo del mercado y ciertos servicios administrativos. Al 31 de diciembre del 2019, incluye US\$1,925 correspondientes a comisiones pendientes de cobro por más de 365 días, sobre las cuales la Administración se encuentra realizando las gestiones necesarias para su recuperación con Casa Matriz. De acuerdo con las comunicaciones mantenidas con Casa Matriz, se espera que las mismas se recuperen durante el año 2020, razón por la cual, no corresponde a una cartera deteriorada.

(2) Corresponden principalmente a cuentas por cobrar por servicios de soporte técnico a Banco del Pacífico S.A., Ministerio de Finanzas, Banco Guayaquil S.A. y Otecel S.A..

El período de crédito promedio en las ventas a clientes locales es de 30 días y de 90 días para Casa Matriz. No se cobran intereses sobre los saldos pendientes.

La Compañía mide la provisión de pérdidas de cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de estos activos. Las pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar comerciales se estiman utilizando una matriz de provisión que en general hace referencia a la experiencia de incumplimientos de los deudores.

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

La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales según la matriz de provisiones de la Compañía.

	<u>Crédito por ventas - días de mora</u>					<u>Total</u>
	<u>Por vencer</u> <u>0-90</u>	<u>91-120</u>	<u>120-150</u>	<u>151-360</u>	<u>> 360</u>	
<i><u>Diciembre 31, 2019:</u></i>						
Importe en libros bruto estimado de incumplimiento	<u>2,547</u>	<u>202</u>			<u>1,925</u>	<u>4,674</u>
Tasa de pérdida crediticia esperada	1.73%	12.87%	0.00%	0.00%	0.00%	
Pérdida crediticia esperada por toda la vida de los saldos	<u>44</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70</u>
<i><u>Diciembre 31, 2018:</u></i>						
Importe en libros bruto estimado de incumplimiento	<u>2,264</u>	<u>570</u>	<u>33</u>	<u>53</u>	<u>1,925</u>	<u>4,845</u>
Tasa de pérdida crediticia esperada	0.35%	2.81%	12.12%	13.21%	0.00%	
Pérdida crediticia esperada por toda la vida de los saldos	<u>8</u>	<u>16</u>	<u>4</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>35</u>

ESPACIO EN BLANCO

6. MOBILIARIO Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	1,362	749
Depreciación acumulada	<u>(703)</u>	<u>(631)</u>
Total	<u>659</u>	<u>118</u>
<i>Clasificación:</i>		
Instalaciones	437	12
Equipos y sistemas de computación y comunicación	219	104
Muebles y enseres	<u>3</u>	<u>2</u>
Total	<u>659</u>	<u>118</u>

Los movimientos de mobiliario y equipos fueron como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos y sistemas de computación y comunicación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	59	426	178	674
Adquisiciones	<u>13</u>	<u>62</u>	—	<u>75</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	72	488	178	749
Bajas		(17)		(17)
Adquisiciones	<u>455</u>	<u>172</u>	<u>3</u>	<u>630</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>527</u>	<u>643</u>	<u>181</u>	<u>1,362</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	59	324	174	567
Gasto por depreciación	<u>1</u>	<u>60</u>	<u>2</u>	<u>64</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	60	384	176	631
Bajas		(17)		(17)
Gasto por depreciación	<u>30</u>	<u>57</u>	<u>2</u>	<u>89</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>90</u>	<u>424</u>	<u>178</u>	<u>692</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2019	<u>437</u>	<u>219</u>	<u>3</u>	<u>659</u>

7. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene dos contratos de arrendamiento, uno por la oficina administrativa por un plazo de 60 meses y otro por un vehículo por un plazo de 48 meses. Los movimientos de los activos por derecho de uso fueron como sigue:

Activos por derechos de uso:

	<u>Edificios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Al 1 de enero de 2019	98	22	120
Adiciones	<u>890</u>	<u>127</u>	<u>1,017</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>988</u>	<u>149</u>	<u>1,137</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Al 1 de enero de 2019	-	-	-
Gasto depreciación y saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(179)</u>	<u>(33)</u>	<u>(212)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2019	<u>809</u>	<u>116</u>	<u>925</u>

Montos reconocidos en estado de resultado integral

	<u>Año terminado 31/12/19</u>
Gasto por depreciación de activos por derecho de uso	<u>212</u>
Gasto financiero relacionado con los pasivos de arrendamiento	<u>10</u>

El total de las salidas de efectivo por concepto de arrendamientos asciende a US\$171 para el 2019.

Pasivos por arrendamiento:

Análisis de madurez:	
2020	226
2021	229
2022	232
2023	224
2024	<u>110</u>
Total	1,021
Menos intereses no devengados	<u>(45)</u>
Total	<u>976</u>
<u>Clasificación:</u>	
Corriente	209
No corriente	<u>767</u>
Total	<u>976</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Proveedores locales	249	242
Otras cuentas por pagar	<u>201</u>	<u>126</u>
Total	<u>450</u>	<u>368</u>

9. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado - IVA y total	<u>229</u>	<u>169</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	404	317
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	28	8
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	53	26
Provisión de Impuesto a la Salida de Divisas (1)	<u>458</u>	<u>-</u>
Total	<u>943</u>	<u>351</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a la provisión por el Impuesto a la Salida de Divisas presuntivo, causado por exportaciones de servicios realizadas a Casa Matriz durante los años 2016 y 2017, que no fueron cobradas dentro de los 6 meses posteriores a la fecha de prestación del servicio, de conformidad con lo establecido en el numeral 2 del artículo innumerado siguiente al artículo 6 del Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no reconoció una provisión por la referida presunción, amparada en el artículo 156 de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, la cual establece que el referido impuesto se causa cuando las divisas correspondientes a los pagos recibidos por concepto de las exportaciones no ingresen el Ecuador.

ESPACIO EN BLANCO

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

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	860	1,094
Gastos no deducibles	1,180	575
Deducciones adicionales	<u>(128)</u>	<u>(119)</u>
Utilidad gravable	<u>1,912</u>	<u>1,550</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>478</u>	<u>388</u>
Impuesto a la renta años anteriores	<u>2</u>	<u>1</u>
Impuesto a la renta diferido	<u>(20)</u>	<u>(7)</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>460</u>	<u>382</u>
Anticipo calculado (2)	<u>-</u>	<u>74</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para 2019 y 2018 se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(2) Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse en función de los conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Para el año fiscal 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado según lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de agosto del 2018.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2017 al 2019.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	317	337
Provisión del año	478	388
Pagos efectuados	<u>(391)</u>	<u>(408)</u>
Saldos al fin del año	<u>404</u>	<u>317</u>

Pagos efectuados - Corresponde al saldo pendiente de pago del año anterior, anticipo pagado y retenciones en la fuente del período.

Saldos del activo por impuesto diferido:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Saldos al fin del año
Año 2019				
Provisión de bonificaciones	81	(30)		51
Provisión de jubilación patronal y Desahucio	54	39	(3)	90
Depreciación activos por derecho de uso	—	<u>11</u>	—	<u>11</u>
Total	<u>135</u>	<u>20</u>	<u>(3)</u>	<u>152</u>
Año 2018				
Provisión de bonificaciones	106	(25)		81
Provisión de jubilación patronal y desahucio	—	<u>32</u>	<u>22</u>	<u>54</u>
Total	<u>106</u>	<u>7</u>	<u>22</u>	<u>135</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<u>860</u>	<u>1,094</u>
Gasto de impuesto a la renta	215	274
Gastos no deducibles	295	144
Deducciones adicionales	<u>(32)</u>	<u>(30)</u>
Impuesto a la renta corriente	478	388
Impuesto a la renta del año anterior	2	1
Impuesto a la renta diferido	<u>(20)</u>	<u>(7)</u>
Total impuesto a la renta cargado a resultados	<u>460</u>	<u>382</u>
Tasa efectiva de impuestos	<u>53%</u>	<u>35%</u>

Aspectos tributarios:

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales,

exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, entre otras. La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la Compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Precios de transferencia:

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019 y 2018, no supera el importe mencionado.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios sociales	421	305
Bonificaciones	203	323
Participación a trabajadores	<u>152</u>	<u>193</u>
Total	<u>776</u>	<u>821</u>

Bonificaciones - Corresponde a la provisión del bono anual basado en el desempeño y cumplimiento de métricas de ciertos empleados, los cuales son cancelados en el transcurso del año siguiente posterior a su reconocimiento en libros.

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	193	269
Provisión del año	152	193
Pagos efectuados	<u>(193)</u>	<u>(269)</u>
Saldos al fin del año	<u>152</u>	<u>193</u>

11. PASIVOS DE CONTRATOS

Lo constituyen los pasivos contractuales originados en cobros anticipados por la venta de servicios de soporte técnico. Estos ingresos son reconocidos en los resultados del año de manera lineal durante la vigencia del contrato. Al 31 de diciembre del 2019, el importe reconocido como ingresos en resultados del año asciende a US\$1,357 (US\$1,199 en el año 2018).

Un detalle de los ingresos diferidos es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Banco Pichincha C.A.	121	2
Banco del Pacífico S.A.	68	161
Banco Internacional S.A.	33	-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	29	40
Banco Solidario S.A.	25	39
Otros	<u>254</u>	<u>75</u>
Total	<u>530</u>	<u>317</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Jubilación patronal	751	760
Bonificación por desahucio	<u>209</u>	<u>206</u>
Total	<u>960</u>	<u>966</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS. De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el IESS para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador
 (+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años,
 multiplicado por los años de servicio.

Al valor obtenido la Compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el IESS en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	760	788
Costo por servicios	125	116
Costo por intereses	32	31
(Ganancias) pérdidas actuariales	(11)	75
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(155)</u>	<u>(250)</u>
Saldos al fin del año	<u>751</u>	<u>760</u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	206	247
Costo por servicios	39	41
Costo por intereses	8	10
Pérdidas actuariales	43	15
Beneficios pagados	<u>(87)</u>	<u>(107)</u>
Saldos al fin del año	<u>209</u>	<u>206</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgieron de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registraron en resultados.

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en 0.5%, mayor o menor, las obligaciones por beneficios definidos disminuirían en US\$36 o aumentaría en US\$39, respectivamente.

Si los incrementos salariales esperados aumentan o disminuyen, en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos aumentaría en US\$39 o disminuiría en US\$37, respectivamente.

El análisis de sensibilidad mencionado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en porcentaje)	
Tasas de descuento	3.62	4.25
Tasa esperada del incremento salarial	1.50	1.50
Tasa de rotación	15.62	13.71

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo actual del servicio	164	157
Intereses sobre la obligación	<u>40</u>	<u>41</u>
Total reconocido en resultados	<u>204</u>	<u>198</u>
Pérdidas actuariales	32	90
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(155)</u>	<u>-</u>
Total reconocido en el otro resultado integral	<u>(123)</u>	<u>90</u>

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La siguiente tabla combina información sobre:

- Clases de instrumentos financieros basadas en su naturaleza y características;
- Los valores en libros de los instrumentos financieros; y,
- Valores razonables de instrumentos financieros (excepto los instrumentos financieros cuando el importe en libros se aproxima a su valor razonable).

Los niveles de jerarquía de valor razonable 1 a 3 se basan en el grado en que el valor razonable es observable:

- Las mediciones de valor razonable de nivel 1 son aquellas derivadas de precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para idénticos activos o pasivos;
- Las mediciones del valor razonable de Nivel 2 son aquellas derivadas de insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios); y
- Las mediciones de valor razonable de Nivel 3 son aquellas derivadas de técnicas de valoración que incluyen entradas para el activo o pasivos que no se basa en datos observables del mercado (entradas no observables).

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Bancos	1,146	181
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>4,753</u>	<u>4,929</u>
Total	<u>5,899</u>	<u>5,110</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	450	368
Pasivos por arrendamiento (Nota 7)	<u>976</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,426</u>	<u>368</u>

Valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros - La administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos financieros reconocidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable, por lo tanto, no incluyó revelaciones sobre dicha medición.

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

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

Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Los riesgos relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo con las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y remplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros. La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, las ratios establecidos por la Gerencia.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Capital de trabajo	US\$3.2 millones	US\$3.4 millones
Índice de liquidez	2.11 veces	2.84 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.43 veces	1.04 veces

14. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social autorizado consiste de 134,050 participaciones de US\$1 valor nominal unitario, la cuáles otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	2,845	2,325
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(120)	(120)
Reservas según PCGA anteriores:		
Reserva de capital	<u>315</u>	<u>315</u>
Total	<u>3,040</u>	<u>2,520</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Dividendos - La Junta General de Socios celebrada el 12 de julio del 2019, resolvió no distribuir dividendos.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetas a retención para efectos del impuesto a la renta.

15. INGRESOS POR CONTRATOS CON CLIENTES

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Ingresos por comisiones (Ver nota 17)	6,712	6,400
Ingresos por servicios (Ver nota 18)	<u>1,387</u>	<u>1,205</u>
Total	<u>8,099</u>	<u>7,605</u>

16. GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Gastos de administración	6,776	6,020
Gastos de ventas	<u>619</u>	<u>559</u>
Total	<u>7,395</u>	<u>6,579</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Gastos por beneficios a los empleados	4,661	4,662
Marketing	619	559
Impuestos y contribuciones (1)	917	35
Gastos de viajes	409	407
Servicios básicos	211	128
Gastos por depreciación	301	64
Honorarios	97	443
Gasto por mantenimiento	83	86
Pérdidas de crédito esperadas	35	35
Arrendamientos	-	152
Otros	<u>62</u>	<u>8</u>
Total	<u>7,395</u>	<u>6,579</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente al pago del Impuesto a la Salida de Divisas presuntivo correspondiente al ejercicio 2018 por US\$339, y a la provisión del referido impuesto por los ejercicios 2016 y 2017 por US\$458 (ver Nota 9), originados por las exportaciones de servicios realizadas a Casa Matriz que no fueron cobradas dentro de los 6 meses posteriores a la fecha de prestación del servicio.

Depreciación

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Activos por derecho de uso	212	64
Propiedades y equipos	<u>89</u>	<u>-</u>
Total	<u>301</u>	<u>64</u>

Gastos por beneficios a los empleados:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos y salarios	1,908	2,143
Participación a trabajadores	152	193
Beneficios sociales	523	374
Aportes al IESS	632	376
Beneficios definidos	204	198
Bonos	838	851
Otros	<u>404</u>	<u>527</u>
Total	<u>4,661</u>	<u>4,662</u>

17. SALDO Y TRANSACCIÓN SIGNIFICATIVA CON RELACIONADA

Transacción con parte relacionada:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Microsoft Licensing Inc. GP:</i>		
Ingresos por comisiones y total	<u>6,712</u>	<u>6,400</u>

Corresponde a los ingresos recibidos por parte de Microsoft Licensing Inc. GP por concepto de comisiones por las ventas integradas y servicios de apoyo, que incluyen el desarrollo del mercado y ciertos servicios administrativos.

El siguiente saldo se encontraba pendiente al final del período sobre el que se informa:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Microsoft Licensing Inc. GP:</i>		
Cuentas por cobrar comerciales y total	<u>4,268</u>	<u>4,419</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Remuneraciones	420	480
Beneficios sociales	<u>291</u>	<u>139</u>
Total	<u>711</u>	<u>619</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

18. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de los principales compromisos que mantiene la Compañía es como sigue:

Intercompany Commission Agreement - Microsoft del Ecuador Cía. Ltda., mantiene un contrato con Microsoft Licensing Inc. GP (MLGP) por el cual la Compañía en el Ecuador recibe comisiones por las ventas integradas y servicios de apoyo, que incluyen el desarrollo del mercado y ciertos servicios administrativos. La comisión corresponde al 104% de los gastos incurridos por la Sucursal, descontado de los ingresos generados localmente con terceros.

Contratos de Servicios de Soporte - La Compañía mantiene suscritos contratos con varios clientes para la prestación de los servicios de soporte, mediante los cuales, Microsoft del Ecuador Cía. Ltda., se compromete a proveer soporte rápido, consistente y confiable para los asuntos técnicos de los productos Microsoft, en el momento en que el cliente lo requiera con el apoyo permanente de especialistas. Estos contratos no tienen

una fecha de vencimiento establecida, pudiendo darse por terminados según la voluntad de las partes.

Un resumen de los principales clientes de servicios de soporte es como sigue:

Banco de Guayaquil S.A.
Banco de la Producción S.A. - PRODUBANCO
Banco del Pacífico S.A.
Banco Internacional S.A.
Banco Pichincha C.A.
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil
Otecel S.A.
Municipio del Distrito Metropolitano de Quito
Ministerio de Economía y Finanzas
Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroecuador
EP Petroecuador Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador
Universidad Técnica Particular de Loja
Cobiscorp Ecuador S.A.
Computadores y Equipos Compuequip Dos S.A.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas.

En razón de estas circunstancias, la Compañía con el objetivo de precautelar la salud y cuidado de sus empleados, ha implementado el teletrabajo y/o home-office, lo cual ha permitido mantener comunicación permanente con empleados, proveedores y clientes.

Si bien las operaciones de la Compañía se han reducido, la liquidez de la Compañía no se ha visto afectada de forma importante, debido a que la principal fuente de ingresos comprenden las comisiones recibidas de Casa Matriz conforme, las cuales son recibidas conforme las necesidades de flujo que la Compañía en forma mensual, y en el caso de que surjan necesidades adicionales de recursos, existe la posibilidad de solicitar anticipos con los justificativos correspondientes, lo cual está enmarcado en políticas de Casa Matriz. Adicionalmente, la Compañía mantiene suscritos contratos de servicios con compañías de renombre en el país, lo cual asegura la continuidad de sus operaciones y la generación de recursos para los siguientes períodos.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra evaluando permanentemente la situación actual; sin embargo, de acuerdo a lo mencionado anteriormente, los niveles de liquidez se han mantenido estables, lo cual ha permitido que la Compañía cumpla con el pago de todas sus obligaciones como empleador y contribuyente del Estado, así como también con el pago a proveedores, sin la necesidad de recurrir a financiamiento con terceros.

Excepto por el asunto descrito anteriormente, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de junio del 2020) no se produjeron

eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en junio 8, 2020 y serán presentados a su Casa Matriz para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por su Casa Matriz sin modificaciones.
