

Sonda del Ecuador Ecuasonda S.A.

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

SONDA DEL ECUADOR ECUASONDA 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:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	3,229	3,764
Inversiones	5	255	350
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	4,460	5,088
Inventarios	7	455	471
Otros activos financieros	8	672	124
Activo contractual	9	453	659
Otros activos		<u>297</u>	<u>32</u>
Total activos corrientes		<u>9,821</u>	<u>10,488</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Mobiliario y equipos	10	388	657
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	2,926	1,733
Otros activos financieros	8	183	40
Activo contractual	9	10	
Activo por derecho de uso	11	332	
Activos por impuestos diferidos	15	380	93
Inversión en negocio conjunto		<u>25</u>	<u>8</u>
Total activos no corrientes		<u>4,244</u>	<u>2,531</u>
TOTAL		<u>14,065</u>	<u>13,019</u>

Ver notas a los estados financieros



Fabian Mena
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****31/12/19****31/12/18****(en miles de U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas

por pagar

12

1,149

829

Pasivo por arrendamiento

13

62

Pasivo contractual

14

773

571

Pasivos por impuestos corrientes

15

299

192

Obligaciones acumuladas

16

415

451

Otros pasivos

2774

Total pasivos corrientes

2,7252,117**PASIVOS NO CORRIENTES:**

Obligación por beneficios definidos

17

1,012

984

Pasivo por arrendamiento

13

277

Total pasivos no corrientes

1,289984

Total pasivos

4,0143,101**PATRIMONIO:**

19

Capital social

494

494

Reserva legal

468

468

Utilidades retenidas

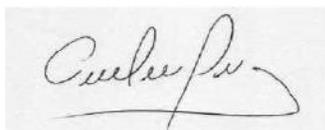
9,0898,956

Total patrimonio

10,0519,918

TOTAL

14,06513,019

Carlos Pérez
Jefe Contabilidad

SONDA DEL ECUADOR ECUASONDA S.A.

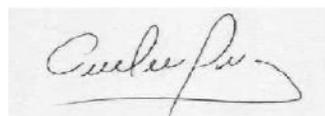
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

		Año terminado	
	Notas	31/12/19	31/12/18
		(en miles de U.S. dólares)	
INGRESOS	20	14,110	14,902
COSTO DE VENTAS	21	<u>(12,284)</u>	<u>(12,992)</u>
UTILIDAD BRUTA		1,826	1,910
Gastos de administración y ventas	21	(2,014)	(1,367)
Costos financieros		(48)	(61)
Ingresos financieros		280	296
Otros ingresos, neto		<u>9</u>	<u>20</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>53</u>	<u>798</u>
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	15		
Corriente		(303)	(297)
Diferido		<u>287</u>	<u>71</u>
Total		<u>(16)</u>	<u>(226)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>37</u>	<u>572</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partida que no se reclasificará posteriormente a resultados:</i>			
Mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral	17	<u>96</u>	<u>99</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>133</u>	<u>671</u>

Ver notas a los estados financieros



Fabián Mena
Gerente General



Carlos Pérez
Jefe Contabilidad

SONDA DEL ECUADOR ECUASONDA S.A.

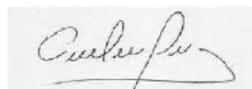
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>			<u>Total</u>
			<u>Distribuibles</u>	<u>Por adopción de NIIF</u>	<u>Reserva de capital</u>	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	494	468	7,145	55	1,191	9,353
Utilidad del año			572			572
Contribución solidaria			(106)			(106)
Otro resultado integral del año	—	—	99	—	—	99
Saldos al 31 de diciembre del 2018	494	468	7,710	55	1,191	9,918
Utilidad del año			37			37
Otro resultado integral del año	—	—	96	—	—	96
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>494</u>	<u>468</u>	<u>7,843</u>	<u>55</u>	<u>1,191</u>	<u>10,051</u>

Ver notas a los estados financieros



Fabián Mena
Gerente General



Carlos Pérez
Jefe Contabilidad

SONDA DEL ECUADOR ECUASONDA S.A.

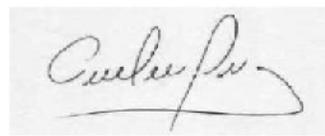
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Nota</u>	Año terminado	
		<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		13,568	15,351
Pagos a proveedores y empleados		(14,015)	(14,488)
Intereses ganados		280	296
Impuesto a la renta		(272)	(258)
Otros gastos, neto		<u>(11)</u>	<u>(10)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		<u>(450)</u>	<u>891</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de mobiliario y equipos		(131)	(76)
Venta de equipos		<u> </u>	<u>16</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(131)</u>	<u>(60)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de obligaciones por arrendamiento		(33)	
Pago de intereses por arrendamiento		<u>(16)</u>	<u> </u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(49)</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(630)	831
Saldos al comienzo del año		<u>4,114</u>	<u>3,283</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	5	<u>3,484</u>	<u>4,114</u>

Ver notas a los estados financieros



Fabián Mena
Gerente General



Carlos Pérez
Jefe Contabilidad

SONDA DEL ECUADOR ECUASONDA S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Sonda del Ecuador Ecuasonda S.A. es una compañía anónima constituida en el Ecuador, subsidiaria de Sonda S.A. de Chile. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, en la Avenida de los Shyris N36-166 y Avenida Naciones Unidas.

Las principales actividades de la Compañía son la venta y arrendamiento de equipos de computación y software, servicio técnico y soporte de hardware y software, desarrollo, implantación y mantenimiento de aplicaciones, servicios de outsourcing, consultoría, asesoría y asistencia técnica en programación y sistemas, capacitación ocupacional en el área informática.

La Compañía es socia del Consorcio Sonda, constituido el 20 de noviembre del 2015. El Consorcio fue firmado con el fin de atender el contrato de "Servicio de Infraestructura de nube privada virtual de la Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento - EPMAPS, que incluye la administración SAP Netweaver, manejo y entrega de respaldos y enlaces de comunicación" firmado entre el Consorcio Sonda y la EPMAPS. El contrato tiene vigencia hasta junio del 2020.

A partir del año 2019, la Administración de la Compañía sustituyó la provisión por beneficios definidos correspondiente a la jubilación patronal por un plan de beneficio por indemnización de despido en razón de que por decisión de su Casa Matriz, el tiempo de servicio de sus empleados alcanzará como máximo los 19 años. En consecuencia, la Compañía reversó la provisión de jubilación patronal constituida hasta el año 2018 por US\$748 mil y al 31 de diciembre del 2019 constituyó una provisión por el beneficio por indemnización de despido por US\$830 mil (Ver Nota 17).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza los 180 y 178 empleados, respectivamente.

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

2. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NUEVAS Y REVISADAS

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

Impactos 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 corto plazo o de activos 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 usando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido re expresada y se presenta según la NIC 17. Los detalles de las políticas contables se presentan por separado en la Nota 3.

Impacto de la nueva definición de arrendamiento

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

La Compañía aplica la definición de un arrendamiento y las guías relacionadas delineadas en la NIIF 16 a todos los contratos suscritos o modificados en o partir del 1 de enero de 2019. 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 en 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 posición financiera.

Al aplicar NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), 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 de los activos por derecho de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado de resultado integral;
- 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 financiamiento) 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

El promedio ponderado 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 de 2019 es del 8.0%.

Al 1 de enero de 2019, la aplicación de la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la IAS 17 resultó en el reconocimiento de activo por derechos de uso y pasivo por arrendamiento de US\$372 mil, respectivamente. También resultó en un incremento en la depreciación por US\$40 mil y un aumento en los gastos por intereses por US\$16 mil por el año terminado el 31 de diciembre del 2019.

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.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017	La Compañía ha adoptado las modificaciones incluidas en las Mejoras Anuales a las Normas NIIF del Ciclo 2015-2017 por primera vez en el período actual. Las Mejoras anuales incluyen modificaciones en cuatro normas.
Modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las ganancias, NIC 23 Costos por préstamos, NIIF 3 Combinaciones de negocios y NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	<u>NIC 12 Impuesto a las ganancias</u> 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 capital 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 distribuibles.

NIIF

Título

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

Las modificaciones aclaran que cuando una parte que participa en una operación conjunta no tenía el control conjunto, y obtiene el control conjunto, no se debe reevaluar la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

CINIIF 23 Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias

CINIIF 23 establece como 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 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 sobre la renta.

En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

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:

NIIF

Título

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8
Marco Conceptual

Definición de materialidad
Marco Conceptual de las Normas NIIF

La Administración de la Compañía no espera que la adopción de las normas mencionadas precedentemente tenga un efecto material en los estados financieros en el futuro:

Modificaciones a NIC 1 e 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 de conformidad con 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. 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 transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y 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. Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

3.4 Inversiones en negocio conjunto - Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto por el cual la Compañía y las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo conjunto. El control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control de un acuerdo, que sólo existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Conforme al método de participación, los negocios conjuntos se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, y es ajustado posteriormente para reconocer la parte de la ganancia o pérdida y otros resultados integrales del negocio conjunto. Las pérdidas de un negocio conjunto en exceso respecto a la participación de la Compañía se reconocen siempre y cuando la Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre del negocio conjunto.

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

3.6 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

3.7 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 de 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>
Otros mobiliarios y equipos	5 - 10
Equipos de tecnologías de información	3

Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero - Son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

Retiro o venta de mobiliario y equipos - Una partida de mobiliario y equipo 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

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

3.9 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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 reconocen 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 impositivos. 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.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias impositivos relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

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 aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo 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.

3.10 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.

3.11 Beneficios a empleados

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

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

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediones 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 la 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 remediones 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.

A partir del año 2019, la Administración de la Compañía sustituyó el beneficio de jubilación patronal de sus empleados por un plan de beneficio por indemnización de despido debido a que, por decisión de su Casa Matriz, el tiempo de servicio de sus empleados puede alcanzar como máximo los 19 años. En consecuencia, la Compañía reversó la provisión de jubilación patronal constituida hasta el año 2018 y constituyó la provisión de indemnización por despido con corte al 31 de diciembre del 2019.

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 empleados - 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 de acuerdo con disposiciones legales.

Bonos a los ejecutivos - La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos, en función al modelo de compensación definido por su Casa Matriz.

3.12 Arrendamientos

La Compañía como arrendataria - La Compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Compañía reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor. Para estos

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

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza tasas incrementales.

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

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y,
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el período del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

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

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

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

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando 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 actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados 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 basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta

actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Compañía no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los períodos presentados.

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 acumulado y pérdidas por deterioro.

Si la Compañía incurre en una obligación surgida de costos de desmantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la IAS 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el período que resulte más corto entre el período del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Compañía planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

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

La Compañía aplica IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Mobiliario y equipos'.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el período en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de "Otros gastos" en el estado de resultado integral.

Como expediente práctico, la NIIF 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. La Compañía no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, la Compañía asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de arrendamiento y precio relativo de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

La Compañía como arrendador - Los arrendamientos en los que la Compañía funge como arrendador son clasificados como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos. El contrato se clasifica como un arrendamiento

financiero cuando los plazos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario. Todos los demás contratos se clasifican como contratos operativos.

Los importes pendientes de arrendamientos financieros son reconocidos como arrendamientos por cobrar por el valor de la inversión neta en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se asignan a los periodos contables de manera que refleje una tasa de retorno periódica constante sobre la inversión neta insoluta respecto de los arrendamientos.

El ingreso por rentas proveniente de arrendamientos operativos se reconoce en línea recta durante el plazo del arrendamiento relevante. Los costos iniciales directos incurridos en la negociación y arreglo del arrendamiento operativo son agregados al valor en libros del activo arrendado y son reconocidos en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

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

- **Venta de bienes y licencias** - La Compañía vende software y hardware directamente a sus clientes a través de sus propios puntos de venta. Las ventas de software se reconocen cuando se efectúa la instalación del aplicativo y en el caso de la venta de bienes cuando el control ha sido transferido al cliente.
- **Prestación de servicios** - La Compañía presta servicios por asistencia técnica, mantenimiento, outsourcing y proyectos los cuales se reconocen cuando las actividades respectivas se han prestado al cliente, un detalle de dichos servicios es como sigue:
 - Los servicios de mantenimiento y asesorías son reconocidos a medida que se prestan los servicios por cada etapa de ejecución individualizada en los contratos, lo que coincide con la emisión de la respectiva factura de venta;
 - En los casos que los servicios no se puedan facturar en el mes que se prestó el servicio, se registra una provisión de ingresos, únicamente en los siguientes casos:
 - Cuando el servicio es periódico y contractualmente se ha definido su facturación al mes siguiente;
 - Cuando se cuente con la aprobación formal del cliente respecto del servicio prestado;
 - Transcurrido 30 días de efectuada una provisión, si no se ha facturado, se registra una provisión de infacturable, manteniendo el registro de la provisión original.
- Los ingresos por proyectos de integración se reconocen según los estados de pago aprobados por los respectivos clientes, que consideran el grado de avance correspondiente de cada proyecto.

- En los proyectos que incluyen outsourcing, todos los costos del proyecto (incluidos los desarrollos de software) se activan hasta que se termina la ejecución del proyecto, los costos del proyecto se amortizan en función a la generación de ingresos del proyecto y durante el plazo de vigencia del respectivo contrato.
- Los ingresos por desarrollo de aplicaciones tecnológicas se reconocen en base al grado de avance o en función al número de horas de consultoría ejecutadas, dependiendo de las condiciones de cada proyecto.
- **Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés aplicable.

3.14 Pasivo contractual - Los ingresos relacionados con servicios se reconocen a lo largo del tiempo, aunque el cliente pague la totalidad del precio por dichos servicios. La Compañía reconoce un pasivo contractual en el momento de la transacción de venta inicial y se libera conforme los criterios de reconocimiento mencionados en la Nota 3.13.

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

3.16 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.

3.17 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la 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.

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

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

Clasificación de los activos financieros

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

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

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

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

El costo amortizado y método de interés efectivo

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

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

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

amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

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

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

Los intereses se reconocen en resultados del año y se incluyen en la línea de "Ingresos financieros – ingresos por intereses".

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las cuentas por cobrar comerciales e inversiones en activos financieros que se miden al costo amortizado o al FVORI y cuentas por cobrar comerciales. 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. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía y ajustada por factores que son específicos de los deudores. La evaluación incluye un análisis del valor del dinero en el tiempo para las cuentas por cobrar comerciales cuyo cobro ocurre en un período mayor a 12 meses.

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

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

Aumento significativo de riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de las cuentas por cobrar comerciales 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. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y soportable, incluyendo la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información prospectiva considerada incluye fuentes externas de información económica actuales y proyectadas que se relacionan con las operaciones claves de la Compañía.

En relación a las inversiones en activos financieros, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y soportable, incluyendo la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado.

Definición de incumplimiento

La Compañía considera que se ha producido un incumplimiento cuando un activo financiero tiene más de 30 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 cinco años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se efectúa en función a la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales en el resultado del año con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de pérdida de crédito esperada.

Para las inversiones en activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

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

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

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

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

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

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 de 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 montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

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 montos reconocidos en los estados financieros.

Juicios aplicados en la determinación del cumplimiento de las obligaciones de desempeño - Al hacer sus juicios, la Administración de la Compañía consideró los detalles para el reconocimiento del ingreso bajo la NIIF 15 y en particular, si la Compañía ha transferido el control de los bienes a los clientes, y si las actividades asociadas a la prestación de servicios se han ejecutado. La administración está satisfecha de que el reconocimiento del ingreso en el año corriente es apropiado, en conjunto con el reconocimiento del pasivo contractual generado en aquellos contratos en los cuales la contraprestación es cobrada antes de iniciar la prestación del servicio.

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 o valor razonable a través del ORI 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.

Aumento significativo del riesgo de crédito - Como se explica en la Nota 3, la pérdida de crédito esperada se mide como una provisión igual a la pérdida de crédito esperada a lo largo de su vida para activos financieros. La NIIF 9 no define qué constituye un aumento significativo en el riesgo de crédito. Al evaluar si el riesgo crediticio de un activo ha aumentado significativamente, la Compañía toma en cuenta información cualitativa y cuantitativa prospectiva razonable y soportable.

4.2 Fuentes claves para las estimaciones

A continuación, se explican los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del período, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía - 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.

Impuesto a la renta diferido - La Compañía al 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Caja	1	1
Bancos	<u>3,228</u>	<u>3,763</u>
Subtotal	3,229	3,764
Inversiones (1)	<u>255</u>	<u>350</u>
Total	<u>3,484</u>	<u>4,114</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a inversiones overnight en una institución financiera local que genera una tasa de interés promedio anual del 0.75% y 0.89% respectivamente.

6. 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>		
Cientes (1)	4,792	4,367
Cientes por arrendamientos financieros	2,618	2,454
Provisión para cuentas dudosas	<u>(28)</u>	<u>(1)</u>
Subtotal	7,382	6,820
Otras cuentas por cobrar	<u>4</u>	<u>1</u>
Total	<u>7,386</u>	<u>6,821</u>
Corriente	4,460	5,088
No corriente	<u>2,926</u>	<u>1,733</u>
Total	<u>7,386</u>	<u>6,821</u>

(1) Incluye cuentas por cobrar a largo plazo por un total de US\$1.5 millones, los cuales generan un interés anual del 7.5%.

Clientes por arrendamientos financieros - Una reconciliación entre el canon de arrendamiento al final del año y su valor presente es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Canon de arrendamiento	3,102	2,945
Intereses no ganados (por devengar)	(280)	(310)
Servicios no ganados (por devengar)	<u>(204)</u>	<u>(181)</u>
Valor presente de los cánones de arrendamiento y saldo por cobrar	<u>2,618</u>	<u>2,454</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	1,222	1,013
No corriente	<u>1,396</u>	<u>1,441</u>
Total	<u>2,618</u>	<u>2,454</u>

Provisión para cuentas dudosas - El período de crédito medio de las ventas de bienes y servicios es de 30 días. No se cobran intereses sobre los saldos pendientes. La Compañía mide su provisión de pérdidas de cuentas por cobrar comerciales a través de un modelo econométrico de proyección el cual comprende el comportamiento de pago (y no pago) histórico de sus cuentas por cobrar. Este modelo de estimación permite determinar un porcentaje de pérdida esperada de acuerdo a la estratificación de antigüedad de la cartera.

Un resumen de dicha antigüedad es como sigue:

<u>Días de mora</u>	Importe en libros bruto estimado de <u>incumplimiento</u>	Tasa de pérdida crediticia esperada ... en US dólares ...	Pérdida crediticia esperada por toda la vida de <u>los saldos</u>
<i>Diciembre 31, 2019</i>			
Evaluación colectiva			
Por vencer	6,891,122	0.111%	7,670
1 a 30	375,743	1.721%	6,465
31 a 60	73,480	5.403%	3,970
61 a 90	31,290	9.281%	2,904
91 a 120	24,099	13.374%	3,223
121 a 150	431	20.186%	87
Mayor de 151	<u>18,725</u>	22.093%	<u>4,137</u>
Total	<u>7,414,890</u>		<u>28,456</u>

<u>Días de mora</u>	Importe en libros bruto estimado de <u>incumplimiento</u>	Tasa de pérdida crediticia esperada ... en US dólares ...	Pérdida crediticia esperada por toda la vida de <u>los saldos</u>
<i>Diciembre 31, 2018</i>			
Evaluación colectiva			
Por vencer	5,878,468	0.001%	82
1 a 30	452,555	0.007%	31
31 a 60	418,818	0.014%	57
61 a 90	39,796	0.020%	8
91 a 120	15,720	0.032%	5
121 a 150	10,584	0.047%	5
Mayor de 151	<u>5,768</u>	6.73%	<u>388</u>
Total	<u>6,821,709</u>		<u>576</u>

La provisión de cuentas dudosas registrada por la Compañía cubre todas aquellas cuentas por cobrar con una antigüedad superior a un año y/o que la Compañía ha determinado como irrecuperables en base a la experiencia de pago (y no pago) conforme su modelo econométrico de pérdida esperada.

7. INVENTARIOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Importaciones en tránsito	204	73
Comunicaciones y redes	196	27
Repuestos	71	76
Equipos de computación	20	73
Software	27	32
Otros		214
Provisión por obsolescencia	<u>(63)</u>	<u>(24)</u>
Total	<u>455</u>	<u>471</u>

Durante los años 2019 y 2018, los consumos de los inventarios reconocidos en el costo de ventas fueron de US\$7.3 millones y US\$7.4 millones, respectivamente.

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Constituyen inversiones en certificados de depósito mantenidos en una institución financiera local las cuales se encuentran pignoradas como garantías de cumplimiento de contratos con los clientes Banco Pichincha C.A., Andes Petroleum Ecuador Ltd., Banco de Guayaquil S.A. y Servicio de Rentas Internas - SRI. Las inversiones tienen vencimientos hasta mayo del 2023 (hasta septiembre del 2019 para el año 2018), y generan una tasa de interés promedio del 5.08% (4.75% para el año 2018).

La clasificación corriente y largo plazo de los otros activos financieros es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	672	124
No corriente	<u>183</u>	<u>40</u>
Total	<u>855</u>	<u>164</u>

9. ACTIVO CONTRACTUAL

Corresponde a los costos incurridos con proveedores los cuales no se habrían incurrido en caso de que los contratos con clientes no se hubieran obtenido. Estos costos se amortizan en línea recta a lo largo del plazo de los contratos. La amortización es reconocida como parte del costo de ventas en el estado de resultado integral. No se reconocieron pérdidas por deterioro en relación a los costos capitalizados.

La clasificación corriente y largo plazo de los activos contractuales es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	453	659
No corriente	<u>10</u>	—
Total	<u>463</u>	<u>659</u>

10. MOBILIARIO Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	1,351	1,565
Depreciación acumulada	<u>(963)</u>	<u>(908)</u>
Total	<u>388</u>	<u>657</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de tecnologías de información	334	609
Otros mobiliarios y equipos	30	17
Vehículos	<u>24</u>	<u>31</u>
Total	<u>388</u>	<u>657</u>

Los movimientos de mobiliario y equipos fueron como sigue

	<u>Equipos de tecnologías de información</u>	<u>Otros mobiliarios y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo:</u></i>				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,043	196	-	1,239
Adquisiciones	420		35	455
Bajas	<u>(75)</u>	<u>(54)</u>	<u>-</u>	<u>(129)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,388	142	35	1,565
Adquisiciones	355	21	-	376
Bajas	<u>(564)</u>	<u>(26)</u>	<u>-</u>	<u>(590)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1,179	137	35	1,351
<i><u>Depreciación acumulada:</u></i>				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(512)	(134)	-	(646)
Gasto por depreciación	(315)	(43)	(4)	(362)
Bajas	<u>48</u>	<u>52</u>	<u>-</u>	<u>100</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(779)	(125)	(4)	(908)
Gasto por depreciación	(359)	(8)	(7)	(374)
Bajas	<u>293</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>319</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>(845)</u>	<u>(107)</u>	<u>(11)</u>	<u>(963)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2019	<u>334</u>	<u>30</u>	<u>24</u>	<u>388</u>

11. ACTIVO POR DERECHO DE USO

La Compañía arrienda oficinas, un almacén y una bodega. El plazo promedio de arrendamiento es de 5 años.

Las obligaciones de la Compañía están aseguradas por el título de los arrendadores de los activos arrendados en dichos contratos.

El análisis de la madurez de los pasivos por arrendamiento se presenta en la Nota 13.

Activo por derecho de uso

Saldo al comienzo del año	-
Aplicación inicial NIIF 16	372
Depreciación del año	<u>(40)</u>
Saldo al fin del año	<u>332</u>

El análisis de vencimientos de los pasivos por arrendamiento se presenta en la Nota 13.

Montos reconocidos en estado de resultado integral

	Año terminado <u>31/12/19</u>
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso	<u>40</u>
Gasto financiero relacionado con los pasivos de arrendamiento	<u>16</u>

Durante el año 2019, el total de las salidas de efectivo por concepto de arrendamientos fue de US\$49 mil.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	484	448
Proveedores del exterior	664	378
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Compañías relacionadas		2
Anticipos de clientes	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>1,149</u>	<u>829</u>

13. PASIVO POR ARRENDAMIENTOS

	<u>31/12/19</u>
<i>Análisis de madurez:</i>	
Año 1	110
Año 2	87
Año 3	87
Año 4	87
Año 5	28
Menos: Intereses no devengados	<u>(60)</u>
Total	<u>339</u>
Corriente	62
No corriente	<u>277</u>
Total	<u>339</u>

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se monitorean por parte de la Administración de la Compañía. Todas las obligaciones de arrendamientos están denominadas en U.S. dólares.

14. PASIVO CONTRACTUAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene ingresos diferidos por US\$773 mil y US\$571 mil, correspondientes a contratos celebrados principalmente con los siguientes clientes: Sigmaplast S.A., con el Servicio de Rentas Internas - SRI y el Banco de la Producción.

15. IMPUESTOS

Pasivos por impuestos corrientes

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado - IVA	120	110
Retenciones de impuestos por pagar	66	39
Impuesto a la renta por pagar	55	24
Impuesto a la salida de divisas - ISD	<u>58</u>	<u>19</u>
Total	<u>299</u>	<u>192</u>

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	53	798
Gastos no deducibles (1)	1,359	398
Ingresos exentos (2)	(264)	(6)
Gastos no deducibles relacionados con la generación de ingresos exentos	55	
Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos	9	
Otras deducciones	<u>(2)</u>	<u>(4)</u>
Utilidad gravable	<u>1,210</u>	<u>1,186</u>
Impuesto a la renta causado (3)	<u>303</u>	<u>297</u>
Anticipo calculado	<u> </u>	<u>130</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>303</u>	<u>297</u>

(1) Constituyen principalmente gastos no deducibles por provisiones de indemnización de despido por US\$819 mil y beneficio de desahucio por US\$47 mil.

(2) Incluye principalmente ingresos exentos por el reverso de provisiones de jubilación patronal por US\$208 mil, las cuales en períodos anteriores fueron consideradas como gastos no deducibles.

- (3)** De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

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 han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2013 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019.

Movimiento de la provisión de impuesto a la renta:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	(24)	14
Provisión del año	(303)	(297)
Pagos efectuados	<u>272</u>	<u>259</u>
Saldos al fin del año	<u>(55)</u>	<u>(24)</u>

Pagos efectuados - Corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

Saldos de activo por impuestos diferidos - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, constituye el impuesto diferido originado por provisiones de indemnización de despido y beneficio de desahucio por US\$380 mil y US\$93 mil respectivamente.

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 los años 2019 y 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

16. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios sociales	406	310
Participación a trabajadores	<u>9</u>	<u>141</u>
Total	<u>415</u>	<u>451</u>

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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	141	166
Provisión del año	9	141
Pagos efectuados	<u>(141)</u>	<u>(166)</u>
Saldos al fin del año	<u>9</u>	<u>141</u>

17. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Indemnización por despido	830	
Jubilación patronal		748
Bonificación por desahucio	<u>182</u>	<u>236</u>
Total	<u>1,012</u>	<u>984</u>

A partir del año 2019, la Administración de la Compañía sustituyó el beneficio de jubilación patronal de sus empleados por un plan de beneficio por indemnización de despido debido a que, por decisión de su Casa Matriz, el tiempo de servicio de sus empleados puede alcanzar como máximo los 19 años. En consecuencia, la Compañía reversó la provisión de jubilación patronal constituida hasta el año 2018 y constituyó la provisión de indemnización por despido con corte al 31 de diciembre del 2019.

Indemnización por despido - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, estará obligado a indemnizarlo, de conformidad con los siguientes lineamientos:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración;
- Más de tres años de servicio, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de veinte y cinco meses de remuneración.
- La fracción de un año se considerará como año completo.
- El cálculo de esta indemnización se hará en base a la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido.
- En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con la legislación vigente.
- Las indemnizaciones por despido, podrán ser mejoradas por mutuo acuerdo entre las partes, más no por los tribunales competentes.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de indemnización por despido fueron como sigue:

	Año terminado <u>31/12/19</u>
Saldos al comienzo del año	-
Costo del servicio pasado	669
Costo del servicio presente	126
Costo por intereses	24
Ganancia actuarial	<u>11</u>
Saldos al fin del año	<u>830</u>

Los movimientos 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	748	1,000
Costo de los servicios		164
Costo por intereses		42
Pérdidas (ganancias) actuariales	(108)	(64)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(580)	(196)
Beneficios pagados	<u>(60)</u>	<u>(198)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>748</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	236	346
Costo de los servicios	37	51
Costo por intereses	10	15
Pérdidas (ganancias) actuariales	1	(35)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(28)
Beneficios pagados	<u>(102)</u>	<u>(113)</u>
Saldos al fin del año	<u>182</u>	<u>236</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior 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 surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

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\$47 mil y aumentaría en US\$46 mil, respectivamente.

Si los incrementos salariales esperados varían en un 0.5%, mayor o menor, las obligaciones por beneficios definidos, aumentarían en US\$48 mil y disminuirían en US\$50 mil, 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)	
Tasa(s) de descuento	3.62	4.43
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	1.50
Tasa (s) de rotación (promedio)	21.04%	18.12%

Los importes reconocidos en el estado de resultado respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo del servicio pasado	669	
Costo del servicio presente	163	215
Costo por intereses	34	57
Ganancias sobre reducciones por cambios en el plan de beneficios	<u>(580)</u>	<u>(224)</u>
Total reconocido en resultados	<u>286</u>	<u>48</u>
Ganancias actuariales y total reconocido en otro resultado integral	<u>(96)</u>	<u>(99)</u>

18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Clases y categorías de instrumentos financieros

- Clases de instrumentos financieros basadas en su naturaleza y características;
- Los valores en libros de los instrumentos financieros;
- Valores razonables de instrumentos financieros (excepto los instrumentos financieros cuando el importe en libros se aproxima a su valor razonable) valor); y,
- Nivel de jerarquía de valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros para los cuales se reveló el 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>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	3,229	3,764
Inversiones (Nota 5)	255	350
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	7,386	6,821
Otros activos financieros (Nota 8)	<u>855</u>	<u>164</u>
Total	<u>11,725</u>	<u>11,099</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar neto de anticipo de clientes (Nota 12)	1,148	828
Pasivos por arrendamiento	<u>339</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,487</u>	<u>828</u>

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, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la administración de la Compañía 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 cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que no mantiene préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018. Las exposiciones de la Compañía a las tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros se detallan en la siguiente sección de gestión de riesgo de liquidez.

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 realiza transacciones con compañías que cuentan con su misma o mejor calificación de riesgo. Adicionalmente, la cartera de clientes incluye entidades del sector público, con quienes se minimiza el riesgo mediante la recepción de anticipos, los valores pendientes de cobro son recaudados contra el acta entrega - recepción.

Los negocios con el sector público se manejan con la recepción de anticipos de contrato y la diferencia se la cobra luego de haberse generado las actas de entrega - recepción junto con la emisión de la factura de venta respectiva.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez - La Gerencia de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia de 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, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo inversiones a corto plazo y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

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

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

Capital de trabajo	US\$7,096 mil
Índice de liquidez	3.60 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.40 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

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

19. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 12,356,306 acciones de US\$0.04 valor nominal unitario.

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

Utilidades retenidas - 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 2014, 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 sólo podrá ser capitalizado 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.

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.

20. INGRESOS

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Plataformas	6,001	6,544
Servicios TI	5,799	6,378
Servicios profesionales	1,509	1,930
Aplicaciones	374	50
Transformación	<u>427</u>	<u>-</u>
Total	<u>14,110</u>	<u>14,902</u>

21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo de ventas	12,284	12,992
Gastos de administración y ventas	<u>2,014</u>	<u>1,367</u>
Total	<u>14,298</u>	<u>14,359</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Consumo de inventarios	7,352	7,482
Costos y gastos de personal	4,280	4,487
Costos y gastos generales	829	914
Costos de servicios externos	809	457
Depreciaciones	374	362
Otros costos de explotación	106	171
Gastos generales de administración y ventas	174	178
Servicios externos de administración y ventas	319	243
Otros	<u>55</u>	<u>65</u>
Total	<u>14,298</u>	<u>14,359</u>

Costos y gastos de personal:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos y salarios	2,373	2,847
Beneficios sociales	599	615
Aportes al IESS	355	411
Participación a trabajadores	9	141
Beneficios definidos	270	48
Otros	<u>674</u>	<u>425</u>
Total	<u>4,280</u>	<u>4,487</u>

22. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

La Compañía como arrendador

Acuerdos de arrendamiento - Los arrendamientos financieros se relacionan con operaciones de arrendamiento financiero de equipamiento de tecnología de la información cuyo período de arrendamiento oscila entre 24 y 48 meses. Todos los contratos de arrendamiento financiero contienen cláusulas en las cuales el arrendatario puede cancelar el contrato y las pérdidas sufridas por el arrendador a causa de tal cancelación serán asumidas por el arrendatario. El arrendatario tiene opción de compra del bien a la fecha de expiración del período de arrendamiento.

Cuentas por cobrar relacionadas con arrendamientos financieros no cancelables:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/18</u>
1 año o menos	1,223	1,013
Entre 1 y 4 años	<u>1,395</u>	<u>1,441</u>
Total	<u>2,618</u>	<u>2,454</u>

23. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene vigentes aproximadamente 303 contratos de servicios con clientes, de los cuales 131 fueron celebrados durante el año 2019.

24. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales - Durante el 2019, la Compañía mantuvo transacciones por US\$320 mil (US\$200 mil en el año 2018) con el Consorcio Sonda (negocio conjunto en donde la compañía es Socio) por la prestación de Servicios TI. El mencionado acuerdo fue firmado con el fin de atender el contrato de "Servicio de Infraestructura de nube privada virtual de la Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento - EPMAPS, que incluye la administración SAP Netweaver, manejo y entrega de respaldos y enlaces de comunicación" firmado entre el Consorcio Sonda y la EPMAPS.

Compensación del personal clave de la gerencia:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios a corto plazo	657	578
Beneficios post-empleo	<u>363</u>	<u>25</u>
Total	<u>1,020</u>	<u>603</u>

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

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

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción" que implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Un detalle de las acciones tomadas por la Compañía es como sigue:

- La Compañía cerró la atención al público en las oficinas, el personal se encuentra laborando de forma parcial, así como también, se han implementado las modalidades de teletrabajo y desvinculación laboral.
- La compañía decidió ajustar los presupuestos debido a la crisis económica que atravesaba el país y así optimizar los flujos de efectivo.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta activos líquidos en efectivo y equivalentes de efectivo por US\$3.4 millones.

En base a la evaluación de la Administración, no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de la reducción de las ventas u otros efectos adversos, sin embargo, la Compañía mantiene vigentes contratos para la prestación de servicios de TI, plataformas y arrendamiento financiero de equipos los cuales estima generarán ingresos fijos mensuales que permitirán disponer de la liquidez necesaria para cubrir costos y gastos fijos.

Para evitar posibles complicaciones en la situación financiera de la Compañía, la Administración tomó medidas tales como la reestructuración del presupuesto para el año 2020 y adicionalmente, se reestructuraron las unidades de negocio a través de la desvinculación de personal.

Adicionalmente, la Compañía no mantiene deuda con instituciones financieras a corto plazo lo cual pudiera generar riesgos adicionales en su liquidez y operaciones.

Excepto por lo mencionado en los párrafos precedentes, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 3 del 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

26. 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 3 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.