

WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Westcon Corporation Ecuador WCE Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador el 16 de abril de 2015. Su objetivo principal es la provisión de servicios y productos informáticos; por lo que la compañía podrá realizar la importación, exportación y comercialización, tanto nacional como internacional, de todo tipo de productos y servicios informáticos

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

- 2.1 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).
- 2.2 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.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas posteriormente. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.
- 2.4 Efectivo y equivalentes** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.5 Activos financieros** - El reconocimiento inicial es a valor razonable, excepto por cuentas por cobrar comerciales que se reconocen a su precio de transacción de acuerdo a lo establecido por NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado, La clasificación depende de las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos, y el modelo de negocio de la compañía, y se detalla como sigue:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Valoración</u>
Cuentas por cobrar comerciales	Costo amortizado
Otras cuentas por cobrar	Costo amortizado

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

- 2.5.1 Activos financieros a costo amortizado** - Si el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales, y según las condiciones del contrato, se reciben flujos en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos de principal más intereses. Los intereses, deterioro y diferencias en cambio se registran en resultados.

2.5.2 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros - Pérdida Crediticia Esperada - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados, son probados por deterioro de valor, al final de cada período sobre el cual se informa. Se aplica la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, desde el instante de reconocimiento inicial.

Las pérdidas crediticias esperadas provenientes de activos financieros a costo amortizado, se reconocen en resultados; mientras que se reconocen en otro resultado integral, las correcciones por pérdidas crediticias esperadas a los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La Compañía mide sus pérdidas crediticias esperadas considerando la probabilidad de que ocurra un incumplimiento; y la estimación del valor de la pérdida, de darse el incumplimiento. El análisis se realiza en base a información razonable y sustentable sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

La definición del valor de pérdidas crediticias esperadas se realiza aplicando las soluciones prácticas permitidas por la NIIF 9, considerando que las cuentas por cobrar comerciales no contienen un componente de financiamiento significativo de acuerdo a la NIIF 15. Dichas soluciones prácticas se aplican mediante la utilización de una matriz de provisiones. *(Ver Nota 3.4).*

2.5.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 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 deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción, o la venta.

2.7 Equipo y mobiliario

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

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

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, el equipo y mobiliario es registrado 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.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de equipo y mobiliario, 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.

2.7.4 Retiro o venta de equipo y mobiliario - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida equipo y mobiliario es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

2.8. 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, sea mediante el valor de uso (flujos futuros de efectivo provenientes de la utilización del activo, descontados a valor presente) o mediante su valor razonable menos los costos de venta (importe neto que se puede obtener por la venta del activo); el mayor de ambos.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.9. Pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva; y se detalla como sigue:

<u>Tipo de Pasivo</u>	<u>Valoración</u>
Cuentas por pagar comerciales	Costo amortizado
Otras cuentas por pagar	Costo amortizado

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.9.1. Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.9.2. Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.10. Costos por préstamos - Son reconocidos directamente en resultados, excepto por los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos; que son sumados al costo de éstos, hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

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

2.11.1. Impuesto corriente - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

2.11.2. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.12. 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 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.

2.13. Beneficios a empleados

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

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

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

2.14. Arrendamientos

2.14.1. La Compañía como arrendatario (reconocimiento inicial) - Al inicio de la vigencia del contrato, se reconocerá:

- Un activo por derecho de uso; equivalente al valor inicial del pasivo por arrendamiento, más pagos anticipados de arrendamiento, más costos directos iniciales incurridos, y una estimación de costos de desmantelamiento y restauración del activo subyacente al final del contrato de arrendamiento.
- Un pasivo por arrendamiento; equivalente al valor presente de la sumatoria de los pagos por arrendamiento, más pagos por opción de compra del activo (en caso de aplicar), y penalizaciones por terminación de contrato (en caso de que sean mandatorias para finalizar el contrato de arrendamiento);

descontados a la tasa de interés incremental de los préstamos para la Compañía.

Hay excepciones opcionales para reconocimiento de activos y pasivos; en caso de arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor.

2.14.2. La Compañía como arrendatario (reconocimiento posterior) - El derecho de uso es amortizado a lo largo de la vigencia del contrato de arrendamiento aplicando el modelo del costo, considerando pérdidas por deterioro de valor. El pasivo por arrendamiento es incrementado para reflejar el interés sobre el pasivo, y reducido para reflejar los pagos establecidos en el contrato de arrendamiento.

2.15. Reconocimiento de ingresos - La Compañía reconoce los ingresos para representar la transferencia de control sobre los bienes o servicios ofrecidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Este principio básico se establece en un marco modelo de cinco pasos:

2.15.1. Identificar el (los) contrato (s) con un cliente.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de la Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) se pueden identificar los derechos de cada parte en relación con los bienes o servicios a transferir;
- c) se pueden identificar las condiciones de pago para los bienes o servicios a transferir.
- d) el contrato tiene fundamento comercial; y
- e) es probable que la contraprestación a la que tiene derecho la entidad a cambio de los bienes o servicios sea cobrada.

2.15.2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

Al comienzo del contrato, la Compañía evalúa los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir al cliente (un bien o servicio; o una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo esquema de transferencia al cliente).

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.15.3. Determinar el precio de la transacción.

El precio de transacción corresponde al importe que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes y/o servicios. La determinación, se lo realizará considerando las prácticas comerciales habituales.

2.15.4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño

En un contrato que cuenta con múltiples obligaciones de desempeño, se asigna el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño en el contrato, tomando como referencia a sus precios de venta independientes.

2.15.5. Reconocer los ingresos cuando (o como) la entidad cumple una obligación de desempeño.

El reconocimiento del ingreso se da a medida que se satisfaga las obligaciones de desempeño, ya sea a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

2.15.5.1 Reconocimiento en un momento determinado - Los indicadores que se pueden considerar para reconocer en un punto determinado pueden ser:

- La entidad tiene un derecho presente al pago del activo;
- el cliente tiene título legal sobre el activo;
- la entidad ha transferido la posesión física del activo;
- el cliente tiene los riesgos y recompensas importantes relacionados con la propiedad del activo; y
- el cliente ha aceptado el activo.

2.15.6. Activos del Contrato - Corresponden a transferencias de bienes o avances en prestación de servicios; antes de que el cliente pague la contraprestación o que sea exigible el cobro.

2.15.7. Venta con derecho a devolución - En los casos donde se concede el derecho al cliente a devolver el producto; se contabiliza el ingreso por el valor que se espera tener derecho a cobro (es decir, neto de devolución); un pasivo por reembolso, y un activo por derecho a devolución con su correspondiente ajuste de costo de ventas, que refleja el derecho de la Compañía a recuperar los productos de los clientes.

2.16. 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.

2.17. Normas nuevas adoptadas - Las conciliaciones que se presentan a continuación, muestran la cuantificación del impacto de la transición hacia NIIF 16 - Arrendamientos; adoptada por la entidad desde el 01 de enero de 2019. El análisis es prospectivo, toda vez que el contrato de arrendamiento inicia en el año actual:

2.17.1. NIIF 16 - Arrendamientos

El 7 de julio de 2019 la compañía realizó la firma del contrato de arrendamiento de 237,57 m2 de oficina en el Edificio Titanium Plaza, ubicado en la calle Martín Carrión E7-61 y Av. República piso 6 oficina 6-2a; este contrato fue firmado por un plazo de 3 (tres) años y su vencimiento se encuentra previsto para el 6 de julio de 2022. Por lo anterior, el derecho de uso de este bien inmueble se deprecia por línea recta. A continuación, se detalla el saldo de los activos por derecho de uso:

Activos por Derecho de Uso

Saldo inicial	-
Reconocimiento Arrendamiento NIIF 16	101.071
Saldo final	101.071

Depreciación Acumulada

Saldo inicial	-
Depreciación con cargo a resultados	13.399
Saldo final	13.399

<i>Saldo Neto Activos por Derecho de Uso</i>	87.672
--	--------

La obligación por arrendamiento se ha medido usando el método de interés efectivo, de esta manera el valor en libros se ha medido sobre una base de costo amortizado y el gasto por intereses ha sido asignado anualmente durante la vigencia del arrendamiento. A continuación, la tabla de la obligación por arrendamiento. El saldo al 31 de diciembre de 2019 corresponde al saldo final del año 1 y se compone del pasivo a corto plazo por US\$32 mil y a largo plazo por US\$56 mil.

Obligación de Arrendamiento

<u>Año</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Pago de arrendamiento</u>	<u>Gasto Financiero 9,76%</u>	<u>Saldo Final</u>
2019	106.890	14.518	4.640	87.733
2020	87.733	31.611	7.067	49.054
2021	49.054	35.605	3.807	9.643
2022	9.643	9.089	554	-

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento de 8.21%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Mejoras a propiedades arrendadas	3

- 3.3 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que ciertas diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2018; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

- 3.4 Matriz de provisiones para pérdida crediticia esperada** - La Compañía ha utilizado su experiencia de pérdidas crediticias histórica, ajustada en base a la información observable actual y su pronóstico de condiciones futuras; para definir una matriz de provisiones, que especifica tasas de provisiones dependiendo tanto del cliente, como del número de días que una cuenta comercial por cobrar está en mora. La estimación de pérdida se basó en análisis individual de las circunstancias de cada cliente a la fecha de cierre.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. Riesgo de Mercado

4.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio - Las principales actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses, cuando los ha contratado, son en su mayoría fijas.

4.2. 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 minimiza en lo posible los riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas de efectivo, administrando sobregiros bancarios en caso de necesitarlos, y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un detalle de efectivo y equivalentes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	1.300	1.300
Bancos	1.170.860	681.069
Total	<u>1.172.160</u>	<u>682.369</u>

El efectivo y sus equivalentes no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales</u>		
Cuentas por cobrar locales (1)	11.205.350	6.153.507
Cuentas por cobrar del exterior (1)	9.213	595
(-) Deterioro por pérdida crediticia esperada (2)	<u>(1.189.678)</u>	<u>(193.453)</u>
Total	<u>10.024.885</u>	<u>5.960.649</u>

(1) La siguiente tabla detalla el perfil de vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre de 2019:

	Cuentas por <u>cobrar</u>
Por vencer	7.120.758
Vencido 1-30 días	1.387.921
Vencido 31-90 días	2.008.150
Vencido 91-180 días	411.443
Vencido más 180 días	<u>286.291</u>
Total	11.214.563

(2) Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía considera que la provisión por deterioro detallada a continuación, cubre el riesgo de pérdida crediticia esperada a esa fecha, en base a un análisis individual de aquellos clientes que constituyen potenciales pérdidas por recuperación. La Compañía registró en resultados del ejercicio, un valor neto que asciende a US\$996 mil, por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

	Cuentas por cobrar	Porcentaje	Deterioro
Computadores y Equipos Compuequip Dos S.A. (a)	1.394.619	50%	697.310
Negocios y Telefonía Nedetel S.A.	286.291	100%	286.291
Digiware Seguridad del Ecuador S.A.	515.195	40%	206.077
Total provisión por deterioro de cartera			<u>1.189.678</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta por cobrar a Computadores y Equipos Compuequip Dos S.A., asciende a US\$4.2 millones; sin embargo la Administración considera que la factura 1372 emitida por US\$1.4 millones, tendrá dificultades en su recuperación, en vista que el cliente final es la Contraloría General del Estado. Dicha entidad tuvo una afectación importante en sus activos, por actos vandálicos realizados en las protestas sociales que se dieron lugar en el mes de octubre de 2019 en Ecuador. Adicionalmente, tal como se menciona en la Nota 18, la pandemia del covid 19 ha generado un incremento en el déficit fiscal, y por tanto, el Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir dichos efectos, lo que hace pensar que difícilmente asignará recursos para pagos a proveedores distintos a los relacionados con asuntos sanitarios. Estos antecedentes han motivado a la Administración de la compañía a estimar una pérdida crediticia del 50% sobre la factura mencionada.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

7. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Productos terminados (1)	1.217.810	1.863.923
Mercaderías en tránsito	395.841	579.954
Demos	1.009	7.866
Subtotal	<u>1.614.660</u>	<u>2.451.743</u>
(-) Deterioro de inventario (2)	<u>(9.928)</u>	<u>(10.417)</u>
Total	<u>1.604.732</u>	<u>2.441.326</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al hardware mantenido en custodia en las bodegas de Panatlantic, y software adquirido que se encuentra en la nube de información.

(2) La Compañía registró en resultados del ejercicio, un valor que asciende a US\$488 por reversión de deterioro de inventario.

Los inventarios no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

8. IMPUESTOS

8.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	-	100.230
Retenciones recibidas de impuesto al valor agregado	403.371	387.689
Total	403.371	487.919
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar (<i>Ver Nota 8.3</i>)	272.184	36.867
Impuesto al valor agregado	73.770	-
Retenciones de impuesto a la renta	403.663	321.432
Retenciones de impuesto al valor agregado	195.948	161.361
Impuesto a la salida de divisas	509.274	318.986
Impuestos corporativos	-	33.133
Total	1.454.839	871.779

8.2. 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:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participación a empleados	771.260	905.849
Participación a empleados	(115.689)	(135.877)
Gastos no deducibles por deterioro de cartera	945.827	131.705
Gastos no deducibles por retenciones asumidas	226.376	207.457
Gastos no deducibles diversos	73.287	3.243
Diferencias temporales por provisiones e ISD	753.091	86.770
Diferencias temporales por jubilación y desahucio	11.485	10.325
Deducciones adicionales	(210.715)	
Base imponible	2.454.922	1.209.472
Impuesto a la renta causado (<i>1</i>)	613.731	302.560
Anticipo calculado (<i>2</i>)	-	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (<i>mayor entre 1 y 2</i>)	613.731	302.560

(1) Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

(2) El anticipo de impuesto a la renta resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dicho resultante es disminuido por las retenciones en la fuente recibidas. El anticipo de impuesto a la renta, deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta. Por lo tanto, el anticipo calculado y pagado para el ejercicio fiscal 2019, tiene la posibilidad de devolución por parte

de la Administración Tributaria, en el valor excedente al impuesto causado. La Compañía no generó anticipos en 2018 y 2019, debido a que se encuentra en el lapso de exención desde su constitución en el año 2015.

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

8.3. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	36.867	(11.398)
Provisiones del año (<i>Ver Nota 8.2</i>)	613.731	302.560
Pagos efectuados (<i>I</i>)	(378.414)	(254.295)
Saldo final	<u>272.184</u>	<u>36.867</u>

(*I*) **Pagos efectuados** - Corresponde al pago de impuesto a la renta del año anterior, así como retenciones en la fuente.

8.4. Impuestos diferidos - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos, de acuerdo a su fuente de generación o reversión, son como sigue (detallar lo que aplique):

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-18</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-19</u>
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Jubilación patronal y desahucio	2.767	3.196	(430)	5.533
Impuesto a la salida de divisas	-	97.009	-	97.009
Provisiones de costos (<i>Ver Nota 10.1</i>)	-	91.264	-	91.264
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Total activos por impuestos diferidos	<u>2.767</u>	<u>191.469</u>	<u>(430)</u>	<u>193.806</u>

8.5. Precios de transferencia - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicios de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 11, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, superaron los US\$3 millones y son inferiores a US\$15 millones, por lo cual requiere la presentación solamente del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Dicho anexo, se

encuentra en proceso de preparación y la administración espera que no haya efectos significativos en impuesto a la renta, producto de este análisis.

8.6. Cambios tributarios relevantes aplicables al período 2020

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Registro Oficial Suplemento 111, se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- Determinación de una contribución única y temporal, por 3 años, en los años 2020, 2021 y 2022, pagadera por las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en 2018; en base a una tabla progresiva y sin que supere 25% del impuesto a la renta causado en 2018.
- Son exentos a partir de la fecha de promulgación de la ley, únicamente los dividendos repartidos a sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el país.
- Se simplifica la metodología de cálculo de retenciones por dividendos, calculando una retención de 25% del ingreso gravado, mismo que constituye 40% del dividendo efectivamente distribuido. La retención se incrementa a 35% si la sociedad que distribuye no ha informado su composición societaria.
- Retención directa de 25% sobre préstamos de dinero a accionistas o préstamos no comerciales a partes relacionadas.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para el año 2020, quedando a voluntad de los contribuyentes el pago del anticipo a la renta, equivalente a 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2019, menos retenciones recibidas.
- Reconocimiento como ingreso al reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio no pagadas; y que fueran clasificadas como gastos deducibles en años anteriores, independientemente de donde se registren tales reversiones.
- A partir del 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas, siempre que el personal haya cumplido más de 10 años de trabajo en la misma empresa y los aportes en efectivo de estas provisiones sean entregados para su administración a empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la ley de Mercado de Valores.
- Nuevos límites y criterios para definir la deducibilidad de intereses sobre créditos externos y de partes relacionadas.
- Nuevos incentivos fiscales para la atracción de inversiones productivas en sectores prioritarios; tales como exoneración de impuesto a la renta y de impuesto a la salida de divisas, siempre y cuando se cumplan los requerimientos y restricciones específicos de la ley.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar comerciales</u>		
Cuentas por pagar locales	222.880	242.533
Cuentas por pagar del exterior (1)	3.464.749	3.830.564
Cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 11)	6.364.716	3.155.666
Total	10.052.345	7.228.763

(1) Corresponden principalmente a cuentas por pagar a Cisco Systems Inc., F5 Networks, Fortinet Inc., Netapp BV; entre sus principales proveedores de soluciones tecnológicas.

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisiones corrientes (1)	487.708	267.804
Participación a trabajadores (2)	115.689	135.992
Beneficios a los empleados	98.291	51.572
Otros pasivos corrientes	15.500	12.738
Total	717.188	468.106

(1) Provisiones corrientes - Corresponden principalmente a provisiones por compras y costos realizadas en 2019 con recepción de factura en 2020, y provisiones “spiff” por incentivos otorgados a clientes que serán sustentados con facturas de eventos o capacitaciones futuras.

(2) Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Un movimiento de la provisión por participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	135.992	128.388
Provisiones del año	115.689	135.992
(-) Pagos realizados	(135.992)	(128.388)
Saldo final	115.689	135.992

11. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos recibidos	3.209.050	1.451.657

Los saldos con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... Diciembre 31, ... (en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 9):</i>		
Westcon Cala Inc. (1)	5.480.285	2.706.131
Westcon Cala Inc. - Préstamos (2)	450.000	150.000
Westcon México S.A. de C.V.	272.325	270.874
Comstor Colombia S.A.S	22.307	22.307
Westcon Group Colombia Ltda.	137.633	6.354
Synnex Corporation	2.166	-
TOTAL	6.364.716	3.155.666

(1) Westcon Cala Inc. - Obligaciones por facturas pendientes de pago, con una tasa anual entre 4.47% y 4.68%

(2) Westcon Cala Inc - Préstamos - Acuerdos de préstamo anuales, con una tasa anual Libor mas 325 puntos base.

12. PATRIMONIO

12.1. Capital - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social autorizado y emitido consiste en 400 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario

12.2. Otros resultados integrales - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se constituyen exclusivamente por resultados actuariales, provenientes de los estudios realizados con profesionales independientes, para la determinación de pasivos a largo plazo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... Diciembre 31, ... (en U.S. dólares)	
Ventas netas locales de bienes	21.813.787	17.183.357
Prestaciones locales de servicios	5.659.720	2.306.470
Total	27.473.507	19.489.827

14. COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo por venta de bienes	18.276.091	14.687.356
Costo por prestación de servicios	4.977.863	1.920.061
Otros costos	834.324	380.206
Total	24.088.278	16.987.623

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Gastos por beneficios a empleados</i>		
Honorarios profesionales y dietas	78.197	86.731
Sueldos y salarios	59.159	44.903
Beneficios sociales	23.155	19.908
Aporte a la seguridad social	9.028	7.192
Subtotal	169.539	158.734
<i>Gastos por depreciaciones y amortizaciones</i>		
Depreciaciones	29.974	31.894
Amortizaciones	5.379	4.981
Subtotal	35.353	36.875
<i>Otros gastos</i>		
Retenciones asumidas	226.376	207.458
Provisión deterioro de cartera	996.225	193.453
Management fee	70.001	140.201
Mantenimiento y reparaciones	39.901	21.345
Arrendamientos	34.263	18.833
Impuestos, contribuciones y otros	20.389	16.867
Seguros y reaseguros	29.428	16.831
Suministros y materiales	11.068	7.732
Servicios básicos	2.670	1.653
Otros	51.141	48.048
Subtotal	1.481.462	672.421
Total	1.686.354	868.030

16. GASTOS DE VENTAS

Un detalle de gastos de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Gastos por beneficios a empleados</i>		
Sueldos y salarios	392.787	268.364
Beneficios sociales	232.391	166.764
Aporte a la seguridad social	75.193	54.564
Jubilación patronal y desahucio	10.670	10.437
Indemnizaciones laborales	15.472	-
Otros	6.445	4.744
Subtotal	732.958	504.873
<i>Otros gastos</i>		
Gastos de viaje	82.361	110.336
Publicidad y propaganda	65.023	73.320
Transporte	12.363	7.727
Otros	10.048	4.545
Subtotal	169.795	195.928
Total	902.753	700.801

17. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

18. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incrementando su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Nelson Morales Yáñez
Gerente General de TaxAdvice S.A.
Gerente General Representaciones Ecuatorianas
Ecuarepresenta S.A.
Apoderado Especial



Iveth Venegas
Contadora General