



EASYNET S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al accionista

Easynet S.A.

Guayaquil, 16 de noviembre del 2018

Abstención de opinión

Fuimos contratados para auditar los estados financieros de Easynet S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros adjuntos de la Compañía. Debido a la significatividad de los asuntos descritos a seguir en la sección bases para la abstención de opinión, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que nos proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría.

Bases para la abstención de opinión

En la Nota 13 a los estados financieros, la Administración de la Compañía menciona que existen diferencias que se encuentran en proceso de conciliación entre los saldos reportados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y la confirmación de saldos recibida de su accionista por US\$4,045,756, US\$1,558,627 y US\$1,138,375, en los rubros Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, Cuentas por pagar a compañías relacionadas e Ingresos por venta de servicios, respectivamente. Adicionalmente, el auditor predecesor no obtuvo respuesta a la solicitud de confirmación enviada al accionista de la Compañía en relación con los saldos de los mencionados rubros al 31 de diciembre del 2016, sin que hayamos podido efectuar procedimientos alternativos para satisfacernos sobre la razonabilidad de los mismos al 1 de enero del 2017. En estas circunstancias, no nos ha sido posible concluir sobre la razonabilidad de los saldos de dichos rubros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2017, ni tampoco nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, si los hubiere, que resulten de la conciliación de las mencionadas diferencias.

Al 31 de diciembre del 2017, el rubro Anticipos a proveedores incluye el monto de US\$562,326 proveniente de años anteriores, sobre el cual la Administración no nos ha proporcionado documentación de soporte. En vista de que no pudimos aplicar nuestros procedimientos de auditoría, no nos fue posible concluir sobre la razonabilidad del mencionado saldo.

Easynet S.A.

Guayaquil, 16 de noviembre del 2018

No se obtuvo respuestas a las solicitudes de confirmación enviadas a los asesores legales de la Compañía en relación con los procesos legales y demás información relevante conocida por ellos. Debido a la falta de las confirmaciones de los asesores legales y debido a la imposibilidad de aplicar procedimientos alternativos, no nos fue posible determinar la eventual existencia o no de procesos legales relacionados con la Compañía, que podrían afectar los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

Conforme a lo requerido por el párrafo 30 de la NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores, cuando no se aplique una nueva norma contable que habiendo sido emitida todavía no entre en vigor, se deberá revelar este hecho e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la adopción de la nueva norma tendrá en los estados financieros en el período que se aplique por primera vez. Al respecto, la Compañía no nos ha proporcionado la evaluación sobre la aplicación y los posibles efectos que tendrá la aplicación de la NIIF 9 – Instrumentos financieros y la NIIF 15 – Ingresos procedentes de contratos con clientes, que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2018. En consecuencia, no nos fue posible concluir sobre las revelaciones efectuadas por la Administración en la Nota 2.1 respecto de los posibles efectos que tendrá la aplicación por primera vez de las referidas normas.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía presenta diferencias no conciliadas de US\$113,292 en el rubro Inventarios - Materiales y equipos de instalación, entre el saldo según los controles auxiliares por US\$450,704 y el saldo según registros contables por US\$563,996. Adicionalmente, nuestra contratación como auditores independientes se produjo el 9 de octubre del año 2018, por lo tanto, no presenciamos el inventario físico de las existencias de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, que según registros contables ascendían a US\$588,229. No nos ha sido posible satisfacernos mediante procedimientos alternativos sobre las cantidades en existencia a dicha fecha. Debido a los asuntos mencionados precedentemente, no nos ha sido posible determinar los efectos, si los hubiere, de los referidos asuntos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

Como menciona la Administración en la Nota 8, al 31 de diciembre del 2017, los saldos de costo, deterioro acumulado y depreciación acumulada del rubro Instalaciones y equipos, que según los registros contables ascienden a US\$4,829,769, US\$75,393 y US\$4,044,935, presentan diferencias pendientes de conciliación frente a los saldos de costo por US\$2,500,770, deterioro acumulado por US\$54,345 y depreciación acumulada de US\$2,435,697 reportados en el detalle contable. La diferencia neta que se encuentra en proceso de conciliación es de aproximadamente US\$700,000. En estas circunstancias, no nos ha sido posible determinar los efectos sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, si los hubiere, que resulten de la conciliación de las mencionadas diferencias.

Como menciona la Administración en la Nota 1, las operaciones de la Compañía presentan una reducción y en los últimos años se han generado pérdidas en la operación lo que constituye un indicio de deterioro del valor de sus activos (Instalaciones y equipos). La NIC 36 – Deterioro del valor de los activos, párrafo 9, requiere que si existe un indicio de deterioro de valor, se debe hacer una estimación del importe recuperable del activo. La Administración no nos ha proporcionado la estimación requerida por la referida norma y en consecuencia no nos ha sido posible determinar el monto del ajuste, si lo hubiere, en caso de que el importe recuperable de sus activos sea menor al valor en libros.

Como menciona la Administración en la Nota 12, al 31 de diciembre del 2017, el monto total relacionado con sueldos y beneficios sociales registrados en el resultado del período ha sido clasificado en el rubro de

Easynet S.A.
Guayaquil, 16 de noviembre del 2018

Gastos de administración y ventas por US\$3,031,194, debido a que el sistema contable no permite segregar el monto de estos conceptos correspondiente al rubro de Costos de prestación de servicios. Debido a lo mencionado, los rubros Costos de prestación de servicios y Gastos de Administración y Ventas están subestimados y sobrestimados, respectivamente, por un monto que no pudo ser determinado.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene saldos de aportes para futuras capitalizaciones en cuentas patrimoniales que ascienden a US\$2,952,031. Como menciona la Administración de la Compañía en la Nota 14 b), dicho aporte fue decretado por la Junta General de Accionistas del 28 de enero del 2015, sin embargo, el proceso no ha sido perfeccionado y se encuentra a la espera de instrucciones finales del accionista para establecer si dicho aporte será capitalizado o reintegrado al accionista. En consecuencia, los referidos aportes para futuras capitalizaciones no cumplen con las características de un instrumento de patrimonio conforme a la NIC 32, razón por la cual deberían reconocerse como cuentas por pagar al Accionista. En consecuencia, al 31 de diciembre del 2017, el patrimonio y el pasivo se encuentran sobrestimado y subestimado, respectivamente, en dicho monto.

Como menciona la Administración en la Nota 13, al 31 de diciembre del 2017, no se habían registrado ingresos por aproximadamente US\$238,000 correspondientes a servicios brindados en el año 2017 y cuya facturación y registro fueron efectuados en el año 2018. En consecuencia, el ingreso por venta de servicios se encuentra subestimado y la pérdida del año y los resultados acumulados se encuentran sobrestimados en dicho monto.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores independientes, cuyo dictamen de auditoría, fechado 25 de mayo del 2017, expresó una opinión calificada sobre dichos estados financieros relacionada con una limitación en el alcance del trabajo debido a que no recibieron respuesta a su solicitud de confirmación enviada a Corporación Nacional de Telecomunicaciones – CNT EP cuyos saldos por cobrar y por pagar al 31 de diciembre del 2016 ascienden a US\$11,254,450 y US\$7,028,550, respectivamente, así como ingresos por venta de servicios relacionados en el año 2016 por US\$8,003,387.

Llamamos la atención a la Nota 1 de los estados financieros, en la cual la Administración revela que las operaciones y los resultados de la Compañía dependen exclusivamente de su relación con su accionista y que en los últimos años han tenido pérdidas relacionadas con estas relaciones comerciales.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos



Easynet S.A.
Guayaquil, 16 de noviembre del 2018.

que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

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

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

Nuestra responsabilidad es realizar una auditoría de los estados financieros de la Compañía de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y emitir un informe de auditoría. Sin embargo, debido a los asuntos descritos en la sección Bases para abstención de opinión de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que nos proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

Independencia

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

PricewaterhouseCoopers

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

Juan Carlos Sáenz P.

Juan Carlos Sáenz P.
Socio

No. de Licencia Profesional: 17-223

EASYNET S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Nota	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo	5	495,801	596,740
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	11,221,563	11,454,450
Anticipos a proveedores		759,300	571,032
Inventarios	7	588,290	90,902
Impuestos por recuperar	10	254,758	205,536
Gastos pagados por anticipado		13,284	12,290
Otras cuentas por cobrar	6	117,215	83,864
Total de los activos corrientes		13,290,170	12,744,804
Activos no corrientes			
Instalaciones y equipos	8	709,441	854,202
Activos intangibles		25,540	16,499
Total de los activos no corrientes		734,990	870,701
Total activos		14,025,160	13,615,505

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


 Vinicio Félix Pérez
 Representante Legal


 Maritza Bermeo Lucero
 Ing. en Contaduría
 CONTADOR

EASYNET S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo y Patrimonio	Nota	2017	2016
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	9	626,292	681,890
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	7,597,597	7,028,550
Otras cuentas por pagar		55,747	75,815
Otros impuestos por pagar	10	198,481	63,197
Beneficios sociales	11	313,150	245,349
Total de los pasivos corrientes		8,791,237	8,049,001
Pasivos no corrientes			
Impuesto a la renta diferido	10	40,670	48,423
Beneficios sociales	11	453,392	389,547
Total de los pasivos no corrientes		494,062	437,970
Total de los pasivos		9,195,399	8,486,971
Patrimonio			
Capital social	12	1,863,055	1,863,055
Aportes para futuras capitalizaciones		2,952,031	2,952,031
Reservas		567,085	567,085
Resultados acumulados		(452,330)	(203,680)
Total del patrimonio		4,930,861	5,179,491
Total del pasivo y patrimonio		14,126,160	13,656,462

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



Vinicio Félix Pérez
 Representante Legal



Maritza Bermeo Lucero CN
 Contadora
 Ing. Maritza Bermeo L.
 CONTADORA

EASYNET S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Ingresos por venta de servicios	15	7,410,590	8,002,387
Costo de prestación de servicios	13	(3,182,333)	(3,852,650)
Utilidad bruta		4,228,257	4,149,737
Gastos de administración y ventas	13	(4,389,967)	(5,767,071)
Otros ingresos (gastos), netos		4,370	80,779
Pérdida antes de impuesto a la renta		(156,580)	(1,536,455)
Impuesto a la renta	10	(105,153)	(135,348)
Pérdida neta		(261,733)	(1,671,803)
Otros resultados integrales			
Ganancias actuariales	11	19,103	47,825
Resultado integral del año		(242,630)	(1,623,978)

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


S. de Ventas y Marketing
Vinicio Félix Pérez
Representante Legal


EASYNET S.A.
VISTORADO Y AUTORIZADO DE CNE
Maritza Henao Lucero
CONTADOR

EASYNET S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capacitaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	
				Por adopción inicial de las NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero del año	1,863,055	2,039,614	566,705	82,248	1,348,783
Resoluciones de Junta de Accionistas del 18 de junio del año	-	-	-	-	-
Aporte para futuras capacitaciones mediante apropiación de resultados acumulados	-	12,417	1,380	-	(12,417)
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	(1,380)
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(1,674,803)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	47,925
Saldo al 31 de diciembre del año	1,863,055	2,052,031	567,085	82,248	5,752,491
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(261,733)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	39,103
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,863,055	2,052,031	567,085	82,248	4,529,861

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




Vinicio Félix Pérez
Representante Legal

Maritza Barrios Luaces L.
CONTADOR P.R.

EASYNET S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida antes del impuesto a la renta		(156,586)	(1,216,455)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de instalaciones y equipos	8	165,883	183,889
Amortización de activos intangibles		34,910	25,176
Provisión de beneficios a empleados no corrientes	11	108,866	(16,551)
		<u>152,666</u>	<u>190,514</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		32,887	1,591,188
Otras cuentas por cobrar		(331,643)	(578,646)
Inventarios		(497,327)	(15,884)
Impuestos por recuperar		(162,138)	110,302
Gastos pagados por anticipado		(994)	(4,568)
Cuentas por pagar a proveedores		(59,598)	50,416
Otras cuentas por pagar		29,932	(14)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		479,017	-
Impuestos por pagar		135,284	8,015
Beneficios a empleados corrientes		67,601	(98,573)
Pago de beneficios a empleados no corrientes	11	(25,907)	(134,741)
		<u>(72,817)</u>	<u>(806,646)</u>
Pago de impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>(230,490)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación		<u>(79,827)</u>	<u>(1,847,150)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de instalaciones y equipos	8	(21,122)	(13,398)
Adquisiciones de activos intangibles		-	(49,459)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(21,122)</u>	<u>(62,857)</u>
Distribución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(100,939)</u>	<u>(909,793)</u>
Efectivo al inicio del año		<u>326,740</u>	<u>1,416,581</u>
Efectivo al final del año	5	<u><u>204,779</u></u>	<u><u>506,740</u></u>

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


 Vinicio Félix Pérez
 Representante Legal


 EASYNET
 (DISTRIBUIDOR AUTORIZADO) DE L.N.
 Mónica Bermeo Lucero
 CONTADORA