

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos	286.656	425.801
Saldo final	286.656	425.801

Constituye depósitos en cuenta corriente en el Banco Guayaquil US\$286.422 (2017: por US\$403.911) y Banco Central del Ecuador por US\$234 (2017: por US\$21.890), disponible a la vista y sobre los cuales no existe restricción que limite su uso.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar – Relacionadas (1)	13.189.544	11.221.563
Anticipo a Proveedores	619.729	769.300
Préstamos empleados	63.711	76.099
Depósito en garantía	4.449	3.650
Otras Cuentas por Cobrar	36.774	37.486
Saldo final	13.914.207	12.108.098

(1) Ver Nota 14 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

6. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se constituían con los siguientes saldos:

ACTIVOS POR IMPUESTOS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario	316.359	175.090
Cuentas por Cobrar SRI	65.352	65.352
Impuesto a la Renta Corriente	139.980	178.466
Retenciones IVA	-	10.940
Saldo final	521.691	429.848

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Mediante Resolución No. 109012018RDEV066067 del SRI de fecha 13 de abril del 2018, se resuelve aceptar la solicitud administrativa de devolución correspondiente a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta de los años 2015 y 2016 por el valor de US\$65.671 y US\$59.428 respectivamente; y,

Mediante Resolución No. 109012018RDEV369633 del SRI de fecha 19 de noviembre del 2018, se resuelve aceptar parcialmente la solicitud administrativa de devolución correspondiente a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año 2017 por el valor de US\$53.367.

PASIVOS POR IMPUESTOS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Liquidación Impuestos Retenidos	111.807	104.921
IVA por Pagar	493.153	268.650
Retención del IVA	-	1
Saldo final	<u>604.960</u>	<u>373.572</u>

7. INVENTARIOS

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materiales y Equipos Instalación de Líneas	74.933	76.240
Repuestos y Partes de Equipos	16.580	16.580
Equipos Telefónicos	6.377	6.589
Materiales Instalaciones Dth	17.061	147.224
Materiales Instalaciones Gpon	144.796	340.532
Inventario Transitorio	-	1.064
Saldo final	<u>259.747</u>	<u>588.229</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle es el siguiente:

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Costos	SALDO 31/12/2017	Adiciones	Ventas / Ajuste	SALDO 31/12/2018
Equipos de oficina	246.361	1.498	-	247.859
Muebles y enseres	224.469	7.880	-	232.349
Equipos de computacion	691.543	1.077	1.174	691.446
Vehiculos	385.582	-	-	385.582
Instalaciones	237.582	-	-	237.582
Eq. Telecomunicaciones	2.009.288	-	-	2.009.288
Herramientas	-	146	-	146
Total Costos	3.794.825	10.601	1.174	3.804.252
Depreciacion	3.118.304	108.997	1.735	3.225.567
Total Costos, neto	676.521	(98.396)	(561)	578.685

Costo Revaluado	SALDO 31/12/2017	Adiciones	Ventas / Ajuste	SALDO 31/12/2018
Equipos de oficina	17.367	-	-	17.367
Muebles y enseres	21.504	-	-	21.504
Equipos de computacion	204.775	-	-	204.775
Vehiculos	20.958	-	-	20.958
Instalaciones	21.007	-	-	21.007
Eq. Telecomunicaciones	749.426	-	-	749.426
Herramientas	-	-	-	-
Total Costos Revaluado	1.035.037	-	-	1.035.037
Depreciacion Revaluado	926.724	18.805	-	945.528
Deterioro por Revaluacion	75.393	-	-	75.393
Total Costos Revaluado , neto	32.921	(18.805)	-	14.116
Saldo final	709.441	(117.201)	(561)	592.801

9. PASIVOS FINANCIEROS

Las cuentas por pagar se constitúan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales relacionados (1)	7.604.131	7.507.567
Proveedores no relacionados locales	14.711	9.130
Instaladores	1.667.523	566.203
Proveedores eventuales	53.955	12.329
Otras cuentas por pagar	141.099	94.376

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Saldo final	9.481.419	8.189.605
--------------------	------------------	------------------

(1) Ver Nota 14 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

10. BENEFICIOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones y Otros Beneficios	10.732	7.854
Beneficios de Ley a Empleados	235.421	232.227
Obligaciones less	97.409	68.992
Comité de Empresas	27.115	1.893
Sindicato de Trabajadores	6.346	2.184
Central Unitario Trabajadores	1.631	-
Saldo final	378.654	313.150

11. BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo 01/01/2017	278.360	111.187	389.547
Provisiones	79.863	28.992	108.855
Pagos	(33.853)	(11.157)	(45.010)
Saldo 31/12/2017	324.370	129.022	453.392
Provisiones	14.183	99.229	113.412
Pagos	-	(62.509)	(62.509)
Saldo 31/12/2018	338.553	165.742	504.295

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

A continuación, se resumen las principales hipótesis utilizados por el especialista:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial	1.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	33.34%	22.65%
Tabla de inmortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

La información demográfica comparativa usada para propósito de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
No. De trabajadores activos al final del año	227	244
No. Jubilados	-	-
No. De salidas al final del período	41	32
Tiempo de servicios promedio de los trabajadores activos	35.69	34.29
Vida laboral Promedio Remanente	8.06	8.05
Ingresos mensual promedio activos	813	716
Ingresos de nómina	2.485.987	2.362.601

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 1.863.055 acciones ordinarias de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor</u>
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES - CNT EP	Ecuatoriana	1.863.055	1.863.055
Saldo final		1.863.055	1.863.055

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 del 2016, vigente para el ejercicio 2017; y, la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, reformada en febrero 15 del 2013, vigente para el ejercicio 2015; requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa.

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017 el 15 de febrero del 2018, en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2018 fue presentado el 14 de febrero del 2019

Aportes para Futuras Capitalizaciones

El aporte para futuras capitalizaciones fue decretado por la Junta General de Accionistas del 28 de enero del 2015, sin embargo, el proceso no ha sido perfeccionado y se encuentran a la espera de instrucciones finales del accionista para establecer si dicho aporte será capitalizado o reintegrado.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito.

La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se constituían con los siguientes saldos:

Cuentas	2018		2017	
	Costo de prestación de servicios	Gastos de administración y ventas	Costo de prestación de servicios	Gastos de administración y ventas
Instalaciones	4.381.974	-	1.762.042	-
Mantenimiento	1.587.641	104.071	885.065	127.671
Materiales y repuestos	714.132	-	376.943	53.018
Servicios	33.324	163.055	84.206	184.440
Costos servicios de arrendamiento	107.734	-	-	-
Estimaciones de costos técnicos	96.674	-	-	-
Sueldos y beneficios sociales	-	3.175.701	-	3.031.194
Depreciación	-	126.934	74.077	91.806
Asesoría y honorarios profesionales	-	390.248	-	472.241
Impuesto a la renta	-	95.913	-	-
Viáticos	-	66.849	-	-
Mantenimiento	-	53.773	-	-
Indemnizaciones	-	49.514	-	111.313
Suministros y papelerías	-	33.164	-	-
Impuestos y contribuciones	-	34.439	-	-
Promoción y publicidad	-	-	-	155.250
Seguros	-	-	-	30.248
Otros	-	105.158	-	132.086
TOTAL	6.921.479	4.398.819	3.182.333	4.389.267

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Su principal cliente es la Corporación Nacional de Telecomunicaciones - CNT EP siendo también su accionista principal.

Detalle de las Cuentas por Cobrar CNT es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar CNT	10.111.369	8.311.887
Cuentas x Cobrar CNT por Co-Marketing	136.059	136.059
Cuentas por Cobrar Estimaciones	2.942.115	2.773.616
Saldo final	13.189.544	11.221.563

Detalle de las Cuentas por Pagar CNT es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas Por Pagar Cnt Ep	478.906	479.016
Cnt-Ep Convenio De Prestación	7.028.550	7.028.551
Cxp Estimaciones	96.674	-
Saldo final	7.604.131	7.507.567

Al 31 de diciembre del 2018 se han efectuado transacciones importantes con la compañía relacionada y accionista Corporación Nacional de Telecomunicaciones - CNT EP, las cuales asciende a un valor total de US\$10.946.125; detallados en Servicios Técnicos por US\$7.911.938, Servicios Comerciales por US\$762.132 y Proyectos por US\$98.644.

Al 31 de diciembre del 2017, las transacciones con la compañía relacionada eran las siguientes:

	<u>2017</u>
Servicios técnicos	1.274.940
Telefonía	2.170.060
Televisión	1.350.128
Servicios al cliente	579.805
Equipos	541.066
Internet banda ancha	1.494.651
Saldo final	7.410.650

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

15. SITUACION FISCAL

Con fecha 29 de diciembre del 2017, en Segundo Suplemento Registro Oficial No. 150, se publicado la Ley de Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

En los principales puntos tenemos:

- Incremento del impuesto a la renta de 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Disminución de tres puntos del impuesto a la renta de las micro y pequeñas empresas, y para exportadores, que conserven o incrementen el empleo.
- Disminución del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria considerada microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Cambio en las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligada a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales, para importaciones de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en procesos productivo de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- El concepto de obligación aduanera y de las normas que rigen su exigibilidad, ha sido modificado.
- El término para resolver reclamos de impugnación en materia aduanera ha sido modificado a 120 días.
- Se considera Delito Aduanero, la sobrevalorización o subvaloración de la mercadería.
- Disminución del monto para las transacciones de bancarización que superen los US\$1.000 (hasta diciembre 28 de 2017, fue de US\$5.000).

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Impuesto a la Renta

Hasta la fecha de nuestra revisión (Mayo 06, 2019), los años 2016 al 2018 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes para el 2018 establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio 0.2% de los costos y gastos deducible, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(278.259)	(156.580)
Participación trabajadores	-	-
Gastos no deducibles	279.509	249.401
Utilidad Gravable	1.250	92.821
Impuesto a la Renta causado	313	20.421
Anticipo reducido	-	112.906

16. PÉRDIDA POR ACCION

La Utilidad por acción, fue calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2018 y 2017.

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

18. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo.

La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

19. COMPROMISO Y CONTINGENCIAS

CONTRATOS SUSCRITOS

La comercialización de los servicios de telecomunicaciones, facturaciones y precios son autorizados por la Corporación Nacional de Telecomunicaciones - CNT EP, mediante la suscripción de los "Anexos" vigentes detallados a continuación:

Anexo 001: Internet Banda Ancha ADSL (Acceso e instalación de Internet)

Se reconoce el ingreso en función de la cantidad de ventas efectivas y facturadas realizadas durante el mes sobre el cual se calcula una comisión neta fija de acuerdo con rangos de tablas, adicionalmente, se reconoce una comisión por instalación de US\$9.80.

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Durante el año 2018, se reconocieron ingresos en los resultados del ejercicio por US\$0.00 (2017: US\$89.508) relacionado con el Anexo 001.

Anexo 002: Servicios al cliente a través de Contact Center

Corresponde al soporte técnico, servicios de post venta en los diversos ámbitos de gestión y servicios especializados de atención al cliente. Por servicio de soporte técnico, la comisión es de US\$1,25 por llamada atendida (15 segundos de duración mínima). Por los servicios de posventa el valor de la comisión es fijada en función de la tarifa piso y techo de acuerdo con tablas por minutos hablados y hora en estación de trabajo.

Durante el año 2018, se reconocieron ingresos en los resultados del ejercicio por US\$108.547 (2017: US\$477.201) relacionados con el Anexo 002.

Anexo 003: Comercialización de productos de telefonía fija de CNT EP

Corresponde a la comercialización de productos de voz, en sus diferentes modalidades de presentación y venta para clientes y usuarios finales. Se reconoce comisiones por ventas e impresión de acuerdo con aplicación de tablas establecidas, ya sea por unidad de venta o unidad de cliente.

Durante el año 2018, se reconocieron ingresos en los resultados del ejercicio por US\$0.00 (2017: US\$0.00) relacionado con el Anexo 003.

Anexo 004: Visitas técnicas e instalaciones interprovinciales - Internet banda ancha

Corresponde a las instalaciones y reparaciones o visitas técnicas relativas al producto de internet banda ancha ADSL requeridas por CNT EP a través de las respectivas órdenes de reparación e instalación que se efectúan fuera de los perímetros urbanos o rurales. Se reconoce comisiones por las instalaciones y visitas técnicas interprovinciales (con o sin hospedaje) y visitas técnicas locales (soporte técnico) de acuerdo con rangos de tablas aprobadas.

Durante el año 2018, se reconocieron ingresos en los resultados del ejercicio por US\$562 mil (2017: US\$866 mil) relacionados con el Anexo 004.

Anexo 006: Instalación producto televisión satelital

Corresponde a la instalación del producto televisión satelital y servicio de soporte técnico de garantía. La Compañía reconoce comisiones por los servicios por instalaciones de SD, HD, HD, PVR, mantenimiento, migraciones y traslados de DTH.

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Durante el año 2018, se reconocieron ingresos en los resultados del ejercicio por US\$2.760 mil (2017: US\$1.1 millones) relacionados con el Anexo 006.

Anexo 008: Instalación y reparación productos tecnología GPON

Corresponde a la ejecución de servicios de instalación de productos implementados sobre tecnología GPON (Giga Passive Optical Network) a favor de CNT EP, se generan comisiones por la instalación, reparación y configuración de equipos en edificaciones.

Durante el año 2018, se reconocieron ingresos en los resultados del ejercicio por US\$.1.346 mil (2017: US\$317mil millones) relacionados con el Anexo 008.

Anexo 009: Instalación de productos de telefonía y soluciones de última milla

Corresponde al cobro de comisiones mensuales por el número de instalaciones realizadas de acuerdo con los rangos establecidos en tabla aprobada. Se suman los materiales, equipamientos, mano de obra y adicionales a precios unitarios referenciales establecidos por CNT EP.

Durante el año 2018, se reconocieron ingresos en los resultados del ejercicio por US\$.2.649 (2017: US\$1.4 millones) relacionados con el Anexo 009.

Anexo 010: Instalación de productos de telefonía fija, soluciones técnicas

Corresponde a las comisiones por las instalaciones mensuales que se realizan, abarca las jurisdicciones de las provincias de Pichincha, Napo y Orellana. Para las instalaciones en las provincias de Napo y Orellana se reconoce un 10% adicional. Se suman los materiales, equipamientos, mano de obra y adicionales a precios unitarios referenciales establecidos por CNT EP.

Durante el año 2018, se reconocieron ingresos en los resultados del ejercicio por US\$.377 mil (2017: US\$476 mil) relacionados con el anexo 10.

Procedimiento de liquidación: Se efectúan liquidaciones mensuales con sus respectivos listados de soporte y detalle de los valores pendientes de cobra. CNT EP cancela y reconoce a la Compañía la liquidación que le correspondiere dentro de los 10 días del mes subsiguiente a su recaudación.

El plazo para la prestación de los servicios mencionados será el tiempo por el que subsistan valores dentro de la partida presupuestaria asignada, pudiendo extenderse siempre que se asigne un presupuesto para continuar con la prestación de los servicios.

EASYNET S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 06, 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.