



ALCATEL - LUCENT ECUADOR 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

A los Accionistas de

Alcatel - Lucent Ecuador S.A.

Guayaquil, 8 de junio del 2018

Nuestra opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros de Alcatel - Lucent Ecuador 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.

En nuestra opinión, excepto por el posible efecto del asunto indicado en la sección “Fundamentos para calificar la opinión”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Alcatel - Lucent Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos para la opinión calificada

Las confirmaciones de saldos recibidas de ciertas compañías relacionadas presentan una diferencia neta de US\$3,500,871 entre los saldos registrados en el rubro de cuentas por pagar a Compañías relacionadas por US\$41,562,729 y los saldos confirmados por US\$45,063,600. Como menciona la Administración en la Nota 9 dicha diferencia corresponde a los intereses calculados mediante el método del costo amortizado y que se encuentra aún en proceso de revisión. En consecuencia, no nos ha sido posible establecer los efectos, si los hubieren, que podrían resultar del proceso de conciliación de dicha diferencia y además del efecto que este asunto podría originar sobre el saldo del impuesto diferido pasivo por US\$875,217 generado por el registro de dichos intereses (Ver Nota 15).

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Alcatel - Lucent Ecuador 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.



Alcatel - Lucent Ecuador S.A.
Guayaquil, 8 de junio del 2018

Párrafos de énfasis

- Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2017 la Administración de la Compañía informa que la Junta General de Accionistas del 5 de abril del 2018 aprobó iniciar un proceso de fusión por absorción mediante el cual la Compañía va a ser absorbida por Nokia Solutions and Networks Ecuador S.A. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración informa que dicho proceso se encuentra en marcha y espera que concluya en el corto plazo, y además estima que dicho proceso no originará pérdidas significativas.
- Como se indica en las Notas 1, 7 y 18 a los estados financieros, la Administración de la Compañía informa que ésta forma parte de la organización internacional Alcatel - Lucent Internacional S.A., ello determina que una parte sustancial de sus operaciones, tal como son los contratos para la provisión de equipos y servicios a sus clientes sean suscritos y firmados conjuntamente con una compañía relacionada. Dichos contratos mantenidos con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT), Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL y OTECEL S.A. dependen de las contrataciones efectuadas por las entidades relacionadas en el exterior. En consecuencia, los ingresos, costos y gastos de la Compañía corresponden fundamentalmente a aquellos generados en la operación de los contratos suscritos con dichas compañías y con su relacionada, e inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y en los resultados de las operaciones de la Compañía.

Nuestra opinión no ha sido calificada por estos asuntos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual del Corporativo, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual del Corporativo y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. Nosotros hemos concluido que el Informe anual del Corporativo está afectado por el asunto descrito en la sección de Fundamentos para calificar la opinión.

Alcatel - Lucent Ecuador S.A.
Guayaquil, 8 de junio del 2018

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Alcatel - Lucent Ecuador 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 que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad 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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.



Alcatel - Lucent Ecuador S.A.
Guayaquil, 8 de junio del 2018

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

Juan Carlos Saenz P.
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: 17-223

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

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

ACTIVOS	Nota	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,235,647	3,261,806
Cuentas por cobrar a clientes	7	12,689,834	23,738,734
Anticipos a proveedores	8	194,566	775,935
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9	30,845,497	27,310,032
Impuestos por recuperar	10	6,674,312	6,940,083
Inventarios	11	<u>1,502,322</u>	<u>3,641,389</u>
Total activos corrientes		<u>54,142,178</u>	<u>65,667,979</u>
Activos no corrientes			
Impuesto diferido	15	<u>163,657</u>	<u>159,214</u>
Total activos no corrientes		<u>163,657</u>	<u>159,214</u>
Total activos		<u>54,305,835</u>	<u>65,827,193</u>

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



Abdón Bonilla Urbina
Gerente General



Andrea Hidalgo
Contadora

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2017	2016
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	12	1,506,505	3,514,742
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9	42,376,028	51,539,993
Anticipos recibidos de clientes	7	3,386,902	6,027,792
Beneficios sociales	13	447,492	941,848
Impuestos por pagar	10	2,966,215	3,519,387
Provisiones	14	2,077,187	1,206,983
Ingreso diferido		-	87,190
Total pasivos corrientes		52,760,329	66,837,935
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	13	385,778	492,257
Total pasivos no corrientes		385,778	492,257
Total pasivos		53,146,107	67,330,192
Patrimonio			
Capital social	16	285,462	285,462
Aporte para futuras capitalizaciones	17	4,003,181	-
Reserva legal		256,749	256,749
Resultados acumulados		(3,385,664)	(2,045,210)
Total patrimonio		1,159,728	(1,502,999)
Total pasivos y patrimonio		54,305,835	65,827,193

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



 Abdón Bonilla Urbina
 Gerente General



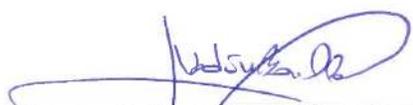
 Andrea Hidalgo
 Contadora

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

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

	Nota	2017	2016
Ventas de equipos y servicios prestados		14,631,821	12,762,316
Costos de equipos vendidos y servicios prestados	18	<u>(12,289,936)</u>	<u>(18,578,176)</u>
Utilidad (Pérdida) bruta		2,341,885	(5,815,860)
Gastos de administración	18	(4,190,573)	(8,543,432)
Gastos de ventas	18	(675,166)	(656,426)
Otros ingresos, neto	19	<u>2,536,885</u>	<u>16,896,980</u>
Utilidad operacional		13,031	1,881,262
Gastos financieros, neto	20	<u>(932,276)</u>	<u>(1,741,786)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		(919,245)	139,476
Impuesto a la renta	15	<u>(299,920)</u>	<u>(119,122)</u>
(Pérdida) Utilidad neta del año		(1,219,165)	20,354
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Pérdidas actuariales		<u>(16,634)</u>	<u>-</u>
Resultado integral del año		<u><u>(1,235,799)</u></u>	<u><u>20,354</u></u>

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



Abdón Bonilla Urbina
 Gerente General



Andrea Hidalgo
 Contadora

ALCATEL - LUCENT ECUADOR 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 capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	
					Por adopción de las NIIF	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	285,462	-	256,749	1,208,824	84,220	(1,523,353)
Resultado integral del año	-	-	-	-	20,354	20,354
Saldos al 31 de diciembre del 2016	285,462	-	256,749	1,208,824	84,220	(1,502,999)
Resolución de la Junta de Accionistas del 26 de diciembre del 2017:						
Aporte para futuras capitalizaciones	-	4,003,181	-	-	-	4,003,181
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(1,219,165)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(16,634)
Otros ajustes menores (Nota 2.2.)	-	-	-	-	-	(104,655)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	285,462	4,003,181	256,749	1,208,824	84,220	1,159,728

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



Abdón Bonilla Urbina
Gerente General



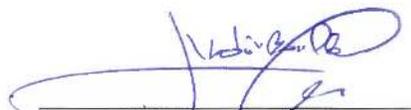
Andrea Hidalgo
Contadora

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(1,209,735)	139,476
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Ajuste cuenta por cobrar Proyectos 3G -CNT		-	7,908,617
Provisión para inventarios obsoletos	11	231,084	101,666
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	(89,845)	(88,743)
		<u>(1,068,496)</u>	<u>8,061,016</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar		12,015,972	21,936,405
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(3,535,465)	11,779,617
Anticipos a proveedores		-	25,470
Impuestos por cobrar		265,771	1,245,142
Inventarios		1,907,982	8,264,724
Cuentas por pagar a proveedores		(2,008,237)	188,995
Cuentas par pagar a compañías relacionadas		(5,298,706)	(24,679,894)
Anticipos recibidos de clientes		(2,640,890)	(3,855,363)
Impuestos por pagar		(857,535)	572,875
Beneficios a empleados, neto		(494,356)	883,156
Provisiones		774,991	(5,812,677)
Ingresos diferidos		<u>(87,190)</u>	<u>87,190</u>
Impuesto a la renta pagado		(1,026,159)	18,696,656
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(1,026,159)</u>	<u>16,996,365</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución de obligaciones financieras		-	(700,000)
Intereses pagados por obligaciones financieras		-	(24,218)
Intereses pagados a compañías relacionadas		-	(718,934)
Disminución de préstamos con compañías relacionadas		-	(19,000,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(20,443,152)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(1,026,159)	(3,446,787)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>3,261,806</u>	<u>6,708,593</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>2,235,647</u>	<u>3,261,806</u>

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


Abdón Bonilla Urbina
Gerente General


Andrea Hidalgo
Contadora