

TELENEWS S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 22 de febrero del 2005 e inscrita en el registro mercantil el 14 de abril del 2005. La actividad principal de la compañía es el diseño, organización y ejecución de campañas y prestación de servicios de venta de todo tipo de productos a nivel nacional e internacional.

La compañía presenta una importante relación de negocios con Servicios de Telecomunicaciones Setel S.A. y Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A., las cuales representan el 70% y 27% respectivamente, en relación del total de los ingresos del año 2019.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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, por sus siglas en inglés).

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 la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

2.4 Activos financieros. Los activos financieros se clasifican en efectivo y bancos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Efectivo y bancos. - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.4.2 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, son registradas 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 periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en un periodo promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

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

<u>Equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.5.4 Retiro o venta de equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

2.6 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.1 Préstamo. - Representa pasivo financiero con entidad financiera, que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registra en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Este préstamo se clasifica como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.6.2 Cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.6.3 Baja en cuenta de los pasivos. - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.7 Provisiones. - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la

compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a trabajadores

2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, 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. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.8.2 Participación de trabajadores. - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 1.5% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

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

2.9.1 Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario – SRT, al final de cada período.

2.9.2 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 las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realice la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario – SRI.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Reconocimiento de Ingresos. - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe considerar los siguientes 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, Identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de terminación de la venta de dicho servicio al final del periodo sobre el cual se informa.

2.11 Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto.

2.13 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de un negocio
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se proporciona guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional de concentración para simplificar la evaluación para identificar si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio. De acuerdo con esta prueba opcional, una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer período de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de "podría influir" a "podría esperarse razonablemente que influya".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco FASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF 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 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 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 basados en varias supuestos. 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, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año.

3.3 Estimación de vidas útiles de equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 14, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 14 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

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

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	250	250
Bancos (1)	<u>350,210</u>	<u>301,896</u>
Total	350,460	302,146

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Comerciales:</u>		
Cientes (1)	262,221	156,877
Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(9,000)</u>	<u>(6,379)</u>
Subtotal	<u>253,220</u>	<u>150,498</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Empleados	1,105	4,574
Anticipos a proveedores	15,851	90
Otros	<u>1,962</u>	<u>2,873</u>
Subtotal	<u>18,918</u>	<u>7,537</u>
Total	<u>272,138</u>	<u>157,855</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, representan importes pendientes de cobro por servicios prestados de Call - Center. El 95% del saldo por cobrar a los clientes tiene vencimiento menor a 30 días.

6. IMPUESTOS

6.1 Activo por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IR	74,536	115,847
IVA	<u>6,101</u>	<u> </u>
Total	<u>80,637</u>	<u>115,847</u>

6.2 Pasivos por impuestos corrientes. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente del IVA	65,850	38,960
Retenciones en la fuente del IR	<u>4,037</u>	<u>3,995</u>
Total	<u>69,887</u>	<u>42,955</u>

6.3 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía 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 antes de impuesto a la renta	131,466	163,005
<u>Partidas conciliatorias:</u>		
Otras rentas exentas	(14,873)	(15,865)
Gastos no deducibles	25,383	38,717
Diferencias temporarias	40,707	
Gastos incurridos para generar ingresos Exentos	<u>29,669</u>	<u>32,936</u>
Base imponible	212,352	218,793
Tasa de impuesto (1)	25%	25%
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados	<u>53,088</u>	<u>54,698</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución; no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios,

accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

6.4 Activo por impuestos diferido. – Se origina por el reconocimiento de la provisión de obligaciones de beneficios definidos,

7. EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	691,358	547,323
Depreciación acumulada	(461,171)	(381,592)
Total	230,187	165,731
<u>Clasificación:</u>		
Equ. pos de computación	96,523	67,467
Muebles y enseres	60,904	44,724
Instalaciones	35,873	
Vehículos	29,705	40,087
Equ. pos de oficina	<u>8,082</u>	<u>13,453</u>
Total	230,187	165,731

Los movimientos de equipos, fueron como siguen:

<u>Costo:</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
ENERO 31, 2018		105,043	53,709	271,767	74,023	504,546
Adquisiciones				64,893		64,893
Ventas o bajas					(22,116)	(22,116)
DICIEMBRE 31, 2018		105,043	53,709	336,660	51,911	547,323
Adquisiciones	<u>36,174</u>	<u>27,451</u>		<u>80,407</u>		<u>144,035</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>36,174</u>	<u>132,497</u>	<u>53,709</u>	<u>417,067</u>	<u>51,911</u>	<u>691,358</u>

Depreciación acumulada:	Instalaciones	Muebles y auxiliares	Equipos de oficina ... (en U.S. dólares) ...	Equipos de computación ... (en U.S. dólares) ...	Valores	Total
ENERO 1, 2018		(49,815)	(34,855)	(227,119)	(15,743)	(327,522)
Depreciación Ventas o bajas		(10,504)	(5,371)	(42,074)	<u>10,383</u> <u>14,302</u>	(68,332) <u>14,302</u>
DICIEMBRE 31, 2018		(60,319)	(40,226)	(269,193)	(11,824)	(381,562)
Depreciación	<u>(301)</u>	(2,174)	(5,371)	(51,351)	(15,382)	(79,579)
DICIEMBRE 31, 2019	<u>(301)</u>	<u>(72,493)</u>	<u>(45,627)</u>	<u>(320,544)</u>	<u>(22,206)</u>	<u>(461,171)</u>

8. PRÉSTAMO

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a préstamo mantenido con el Banco Bolivariano, con una tasa de interés anual del 9.53% y con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2021.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	314,628	263,469
TFSS por pagar	<u>78,704</u>	<u>61,911</u>
Total	<u>393,332</u>	<u>325,380</u>

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	82,875	70,641
Desahucio	<u>71,321</u>	<u>61,225</u>
Total	<u>154,196</u>	<u>131,866</u>

10.1 Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al ILSS.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	70,641	50,068
Costo de los servicios del periodo corriente	34,051	28,800
Costo por interés neto	5,453	1,768
Pérdida (Ganancia) actuarial	(12,397)	5,869
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(14,873)</u>	<u>(15,864)</u>
Saldo al final del año	<u>82,875</u>	<u>70,641</u>

10.2 Desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de jubilación por desahucio fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	61,225	55,310
Costo de los servicios del periodo corriente	23,244	24,048
Costo por interés neto	4,656	5,513
Pérdida actuarial	7,901	5,214
Pago de indemnizaciones	<u>(25,705)</u>	<u>(28,860)</u>
Saldo al final del año	<u>71,321</u>	<u>61,225</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019, por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de estos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,00%
Tasa de rotación	23,19%	25,94%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

11. PATRIMONIO

11.1 Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado representa 80,800 acciones de valor nominal unitario de US\$1. Un detalle de la estructura del capital, es como sigue:

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Rodriguez Graunes Luis	32,320	32,320	40
Velasquez Ramón Enrique	24,240	24,240	30
Invescascol S. A.	<u>24,240</u>	<u>24,240</u>	<u>30</u>
Total	<u>80,800</u>	<u>80,800</u>	<u>100</u>

11.2 Reservas. - Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a lo siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U. S. dólares)	
Reserva legal	40,400	30,545
Reserva facultativa	<u>271</u>	<u>271</u>
Total	<u>40,671</u>	<u>30,816</u>

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

11.2.2 Reserva Facultativa. - La ley faculta o permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un porcentaje para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide el porcentaje y el fin específico de este fondo.

11.3 Resultados acumulados. - Corresponde a las ganancias o pérdidas de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizados para la distribución de dividendos.

Otros resultados integrales. - Representan las ganancias y/o pérdidas que surgen por las nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos.

11.4 Dividendos pagados. - Mediante Junta General de Accionistas celebrada en enero 21 del 2019, se decidió distribuir las utilidades del ejercicio económico del año 2018 por US\$108,393.

12. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a los servicios prestados en atención al cliente por medio de Call - Center. Un detalle por cliente es como sigue:

	.. Diciembre 31 ..	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Servicios de Telecomunicaciones Setel S. A.	3,718,885	3,856,338
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A.	1,447,563	944,222
TIADLINE S.A.	135,086	
Data Tools S. A.		28,947
Transmedical Health Systems S. A.		10,800
Omnicall Cia. Ltda.	68,065	
Otros	<u>55,731</u>	<u>16,545</u>
Total	<u>5,475,330</u>	<u>4,856,852</u>

13. GASTOS OPERACIONALES

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	4,197,989	3,682,703
Arrendos	262,764	256,898
Honorarios	193,226	159,848
Reparación y mantenimiento	138,678	178,633
Alimentación	106,832	136,205
Depreciación y amortización	79,580	68,331
Jubilación patronal y desahucio	67,404	
Transporte y movilización	67,938	64,753
Impuestos, tasas y multas	56,355	52,860
Suministros	48,799	34,051
Servicios básicos	36,993	44,265
Otros	<u>157,395</u>	<u>157,456</u>
Total	<u>5,408,953</u>	<u>4,836,004</u>

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de Riesgos Financieros. - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

14.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés. - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamo a tasa de interés fijas.

14.1.2 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 ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

14.1.3 Riesgo de Liquidez. - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco

de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.2 Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectiva y bancos, nota 4	350,460	302,146
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>272,138</u>	<u>157,855</u>
Total	622,598	460,001
Préstamo, nota 8	155,943	28,297
Cuentas por pagar	<u>26,025</u>	<u>15,415</u>
Total	181,968	43,712

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

15. CONTRATOS

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía mantiene suscritos los siguientes contratos importantes:

Servicios de Telecomunicaciones Setel S.A.

- Contrato suscrito el 20 de agosto de 2019, por concepto de "Control de plataforma tecnológica para el manejo de llamadas de call center - desarrollo - desarrollo de herramientas para mejoras prácticas de gestión, Incluyendo sistema de gestión online - Renta de posiciones de call center para atender el servicio al cliente y soporte técnico de SETEL S.A. a nivel nacional. Incluye asignación de supervisores - Plataforma operativa conformada por jefatura, coordinadores y supervisores de grupo - Dar seguimiento a las necesidades de clientes y consumidores del CLLNI - capacitación continua y desarrollo permanente en servicio al cliente y productos", con vigencia de 5 años forzosos desde la fecha de suscripción del contrato
- Contrato suscrito el 01 de abril de 2016 que tiene como objeto el desarrollo de campaña de telemarketing inbound y/o outbound de ventas del grupo TV-cable, televisión, internet y telefonía, el cual es de duración indefinida a partir de la fecha de suscripción, no obstante, podrá darse por terminado en forma anticipada conforme las causales establecidas en el mismo, sin lugar a ninguna clase de indemnización. Para que opere la terminación anticipada, se requerirá una notificación escrita a la otra parte, con al

menos VEINTENA (20) días de anticipación a la fecha de terminación, con la indicación de la causa de terminación anticipada, según las causales establecidas en este Contrato.

Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.

- Contrato suscrito el 06 de noviembre del 2015 que tiene como objeto prestar servicios de atención del conmutador administrativo de CONLCEL, con el propósito de derivar las llamadas hacia las extensiones internas del cliente. El contrato tendrá una vigencia de un año contado a partir del 1 de febrero del 2015 y será automáticamente renovado por periodos iguales salvo exista una notificación por escrito de cualquiera de las partes.

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 6 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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