

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los señores socios de:
ERITELEFON ECUADOR CÍA. LTDA.

Opinión con Salvedades

1. He auditado los estados financieros adjuntos de ERITELEFON ECUADOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En mi opinión, excepto por las cuestiones descritas en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros mencionados en el párrafo 1, expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos de la situación financiera de ERITELEFON ECUADOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas).

Fundamentos de la opinión con Salvedades

3. Al 31 de diciembre de 2017 la compañía mantiene cuentas por cobrar y por pagar, a sus partes relacionadas del exterior por concepto de préstamos de US \$ 1.623.735 y US \$ 666.141 respectivamente (1.300.240 y 533.426 incluyendo el efecto de los intereses implícitos), cifras que se determinaron luego de realizar una reconstrucción retroactiva de los saldos, desde el origen de las cuentas, con base en los reportes de transacciones bancarias otorgados por la institución financiera con la que se efectúan tales operaciones. Este procedimiento fue realizado únicamente a nivel local, por lo que las confirmaciones de saldos recibidas de las partes relacionadas del exterior difieren significativamente con relación a los saldos según los balances de ERITELEFON ECUADOR CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2017. La conciliación a nivel corporativo se está realizando actualmente y la expectativa de la administración del grupo es que este proceso tardará alrededor de 6 meses a partir de la emisión de este informe. Por lo descrito anteriormente y debido a que mis procedimientos alternos de auditoría no fueron suficientes para determinar la fiabilidad de los ajustes de las cuentas intragrupo que, al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2016, ascienden a US \$ 431.293 y US \$ 95.000 en su orden, me veo limitado a opinar con respecto a la razonabilidad de los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 1 de enero y 31 de diciembre de 2017.
4. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis 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". He implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión. Soy independiente de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador (Código de Ética del Contador Ecuatoriano del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador) y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que la evidencia de auditoría que he obtenido provee una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

Asuntos clave de auditoría

5. Las cuestiones Clave de Auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de mayor significatividad en mi auditoría a los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados

Ent 1/1

Santander

financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado de estas cuestiones:

6. En el ejercicio económico 2017 la administración de ERITELEFON ECUADOR CÍA. LTDA. decidió aplicar la Norma Internacional de Contabilidad 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores" reexpresando los estados financieros comparativos al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2016. Los principales efectos fueron: 1) Desglosar los intereses implícitos de las cuentas por cobrar a partes relacionadas, con un efecto en el patrimonio, incluyendo impuestos diferidos, al 1 de enero de 2016 de US \$ (131.071) y al 31 de diciembre de 2016 de US \$ (52.021) ; 2) Reconocer los intereses implícitos de las cuentas por pagar a partes relacionadas con un impacto patrimonial al 1 de enero y 31 de diciembre de 2016, incluyendo impuestos diferidos, de US \$ 36.383 y US \$ 1.637, en su orden; 3) Reconocer el impacto del el gasto por impuesto a la renta y participación de trabajadores del año 2015 de US \$ 36.442 y US \$ 24.957, respectivamente, al 1 de enero de 2016. Los ajustes se reconocieron contablemente con fecha 1 de enero de 2017 utilizando la cuenta de resultados acumulados como contrapartida. Los efectos de la aplicación retroactiva se revelan en la *Nota 4*. El procedimiento desarrollado en mi auditoría para tratar esta cuestión clave comprendió la evaluación del impacto por la corrección de errores, se probó la propiedad aritmética de los cálculos y se evaluó la adecuada revelación en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, 2016 y al 1 de enero de 2016.

Otras Cuestiones

7. Las cifras presentadas al 31 de diciembre 2016 y al 1 de enero de 2016 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
8. Los estados financieros de ERITELEFON ECUADOR CÍA. LTDA., correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión limpia el 31 de enero de 2018.

Otra Información

9. La administración es responsable de la "Otra información" incluida en documentos que contengan los Estados Financieros Auditados, (distinta de mi informe de auditoría y los correspondientes estados financieros). Entre otros, la otra información comprende el Informe o memoria anual que presenta el representante legal a la junta general de socios, del que se espera dispondré con posterioridad a la fecha de este informe de auditoría, mi responsabilidad es leer la Otra información y, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mi conocimiento obtenido en la auditoría; o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia relativa. Si, basándome en el trabajo realizado, concluyera que existe una incongruencia material en esta otra información, estoy obligado a informar de este hecho. En vista de que aún no dispongo de la Otra información, no tengo nada que comunicar en este sentido, por lo tanto, mi opinión no abarca la Otra información y no expreso ninguna otra forma de seguridad concluyente que no tenga que ver con los Estados Financieros.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

10. La administración de la entidad es responsable por: el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean razonables con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).
11. En la presentación de estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio

6/2/18

contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra expectativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidad del Auditor

12. Mi objetivo implica planificar y ejecutar la auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos debido a Fraude o Error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad de las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando exista. Las incorrecciones son materiales si, individualmente o en su conjunto, influyen significativamente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en esos estados Financieros. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtener evidencia de auditoría sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas valoraciones del riesgo, he tomado en cuenta el control interno relevante para la preparación, por la entidad, de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Mi Auditoría además implica concluir sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del supuesto de Negocio en Marcha basándome en evidencia de Auditoría. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Como parte de la auditoría he aplicado mi juicio profesional manteniendo una actitud de escepticismo durante todo el examen.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. La fecha de emisión de este informe es anterior a la realización de la junta general de socios para la revisión y aprobación de los estados financieros. El plazo para la presentación de balances y reportes complementarios a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas ha vencido; la administración estima que se realizará la declaración una vez que los balances hayan sido aprobados.
14. A la fecha de emisión de este informe, no pude obtener el certificado apostillado para verificar la residencia fiscal del perceptor del ingreso, con relación a ciertos pagos por US \$ 145.957.90 por concepto de servicios técnicos realizados al exterior, a España y Alemania, con quienes Ecuador mantiene Convenios para impedir la doble imposición, sobre los cuales no se efectuó la Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta, sin embargo, la administración sostiene que se dispone de esta documentación y que espera proporcionarla con posterioridad a la emisión de este informe. Los convenios citados con España y Alemania establecen que no se debe efectuar la retención en la fuente en Ecuador según los artículos 22 y 21 respectivamente. Respecto de las demás obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta, IVA, retenciones en la fuente y otras obligaciones fiscales, la empresa cumple oportuna y adecuadamente.
15. El artículo 28 del Reglamento a la ley de Régimen tributario Interno obliga a los auditores externos a opinar expresamente en el informe de auditoría sobre la razonabilidad del deterioro de los activos financieros de la sociedad auditada. Al respecto informo que, al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene cuentas por cobrar de US \$ 203.639 con una antigüedad de 30 días que es recuperable en un 100% en el corto plazo, por lo que no realizó una provisión de deterioro, lo cual considero razonable.

Santander
SANTANDER

16. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual. 7/4

Quito, 21 de agosto de 2018

Atentamente,

Luis Geovanny Santander
R.N.A.E. 1013

**ERITELEFON ECUADOR CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Siglas utilizadas

Compañía /	-	ERITELEFON ECUADOR CIA. LTDA.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de las NIIF
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	-	Interpretaciones de las NIC
IASB	-	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US \$	-	Dólares estadounidenses

ERITELEFON ECUADOR CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, 2016 Y AL 1 DE ENERO DE 2016
 (Expresado en Dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de		enero, 1
		2017	2016	2016
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y sus equivalentes	5	2.198	10.269	57.192
Cuentas Comerciales por Cobrar	6	203.639	53.469	90.148
Otras cuentas por Cobrar	7	952	-	-
Servicios y Otros pagos Anticipados	8	17.264	-	-
Inventarios	9	-	-	14.191
Activos por Impuestos Corrientes	10	93.592	63.501	57.312
Total Activo Corriente		317.645	127.238	218.842
ACTIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por cobrar relacionadas largo plazo	11	1.300.240	707.304	446.320
Propiedad, Planta y Equipo	12	11.830	1.765	-
Activos intangibles	13	225.442	384.140	543.038
Activos por Impuestos Diferidos	14	80.682	61.060	43.317
Otros Activos	15	-	900	900
Total Activo no Corriente		1.618.194	1.155.169	1.033.574
TOTAL ACTIVO		1.935.839	1.282.408	1.252.416
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas Comerciales por Pagar	16	94.569	31.816	46.023
Beneficios a empleados corto plazo	18	30.592	14.588	34.910
Pasivos por Impuestos Corrientes	19	29.985	13.856	15.401
Otras cuentas por pagar	20	157.709	-	-
Total Pasivo Corriente		312.855	60.259	96.334
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Relacionada largo plazo	17	533.426	147.032	46.198
Beneficios a empleados largo plazo	18	4.522	2.792	1.811
Pasivos por Impuestos Diferidos	21	33.167	12.663	12.123
Total Pasivo no Corriente		571.116	162.486	60.132
TOTAL PASIVO		883.972	222.745	156.466
PATRIMONIO NETO				
Capital y aportes	22	1.700.001	1.700.001	1.700.001
Reservas	22	931	931	1.377
Resultados Acumulados	22	(641.269)	(621.937)	(605.427)
Resultado del ejercicio	22	(7.794)	(19.333)	-
TOTAL PATRIMONIO		1.051.868	1.059.662	1.095.951
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO		1.935.839	1.282.408	1.252.416

Ver notas a los estados financieros

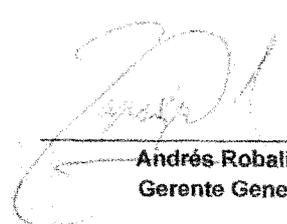
Andrés Robalino
Gerente General

Geovanny Vinueza
Contador

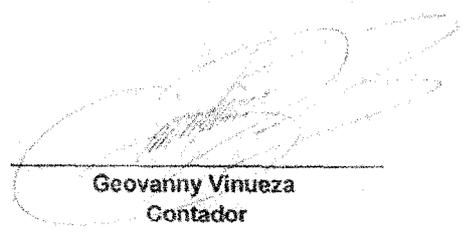
ERITELEFON ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2017	2016
Ingresos de actividades Ordinarias	23	1.282.051	616.398
Costo de ventas	24	(792.187)	(433.376)
UTILIDAD BRUTA		489.865	183.022
Gastos de Administración	25	(454.478)	(131.217)
UTILIDAD OPERACIONAL		35.386	51.805
Gastos Financieros	26	(212.187)	(143.031)
Otros gastos no operacionales	27	(2.188)	(1.187)
Ingresos no Operacionales	28	171.194	73.080
RESULTADO DEL EJERCICIO		(7.794)	(19.333)

Ver Notas a los Estados Financieros



Andrés Robalino
 Gerente General

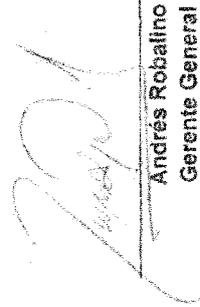


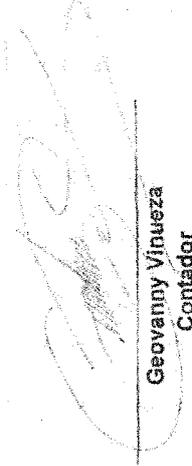
Geovanny Vinuesa
 Contador

ERITELEFON ECUADOR CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en Dólares americanos)

Concepto / Cuentas	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Ganancia (pérdida) del período	Total
Saldo inicial 2016	1,700.000	1	1.377	(605.427)	-	1.095.951
Otros movimientos Patrimoniales.	-	-	(447)	(16.509)	-	(16.956)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio corriente.	-	-	-	-	(19.333)	(19.333)
Saldo al final del periodo 2016	1,700.000	1	931	(621.937)	(19.333)	1.059.662
Transferencia a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	(19.333)	19.333	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio corriente.	-	-	-	-	(7.794)	(7.794)
Saldo al final del periodo 2017	1,700.000	1	931	(641.269)	(7.794)	1.051.868

Ver Notas a los Estados Financieros

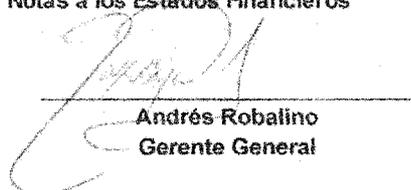

 Andrés Robalino
 Gerente General


 Geovanny Vinueza
 Contador

ERITELEFON ECUADOR CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en Dólares americanos)

	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
Efectivo y sus Equivalentes al Principio del Período	10.269	57.192
Fujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo Neto Recibido de Clientes	1.131.881	653.077
Total Efectivo Neto Recibido de Clientes	1.131.881	653.077
Efectivo Neto Pagado a Proveedores y Empleados		
Proveedores	(692.986)	(197.590)
Empleados	(131.275)	(107.874)
Total Efectivo de Proveedores y Empleados	(824.261)	(305.464)
Otros Pagos en Actividades de Operación		
Seguros	(515)	(156)
Intereses	(44.035)	(25.420)
Impuesto a las ganancias	-	(5.634)
Otros pagos de operación	(112.889)	(34.369)
Otros pagos	(666.737)	(324.792)
Total Efectivo de Otros pagos de Actividades de Operación	(824.176)	(390.371)
Total Flujo Neto de Actividades de Operación	(516.556)	(42.758)
Fujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(11.873)	(2.175)
Total Efectivo Neto de Actividades de Inversión	(11.873)	(2.175)
Fujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Adquisición de préstamos	520.359	-
Pago de préstamos	-	(1.990)
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento	520.359	(1.990)
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Período	2.198	10.269

Ver Notas a los Estados Financieros


 Andrés Robalino
 Gerente General


 Geovanny Vinueza
 Contador

ERITELEFON ECUADOR CIA. LTDA.
POLÍTICAS Y ESTIMACIONES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

Descripción.

La compañía se constituyó como Eritelefon Ecuador Cia. Ltda., el 27 de enero de 2012. Su objeto social principal es la instalación y puesta en funcionamiento de productos y dispositivos para la comunicación. A diciembre posee un capital social de US \$ 1.700.000.

• **La composición accionaria:**

Las acciones de ERITELEFON ECUADOR CIA. LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Nº	Identificación	Nombre	Nacionalidad	Tipo de Inversión	Capital	%
1	SE-Q-00003702	INVESTERING 2012 SL	España	Extranjera Directa	1	N
2	SE-Q-00003701	MAM OBJECTS S.L.	España	Extranjera Directa	1.699.999	N
Total Capital					1.700.000	

NOTA 2: PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación y declaración de cumplimientos.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Las cifras incluídas en los Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera: el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en: efectivo, fondos reembolsables y de cambios y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.4 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.