

SERTELINTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

Nota 1.- Operaciones

La compañía fue constituida en Quito – Ecuador, el 11 de agosto del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de agosto del 2004, su objeto social entre otros elaboración, diseño, reparación, fabricación, compra venta, importación y exportación, distribución, representación y comercialización de toda clase de productos utilizados en la prestación de servicios de telecomunicaciones, audiovisuales, radiofónicos y afines. Podrá prestar servicios de asesoría, importar, vender, fabricar, exportar centrales telefónicas, equipos de telecomunicaciones, sistemas de radio enlace, suministros de baterías y motores generadores para sistemas de telecomunicaciones.

Su operación está dirigida a sus clientes principales como Huawei Technologies Co.Ltd., Nokia Simens Networks Ecuador S.A., y Otecel S.A. con los que se mantiene contratos firmados con sus respectivas garantías lo cual garantiza la continuidad del negocio con dichos clientes.

Los Indices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los dos últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2019	-0.07%
2018	0.27%
2017	-0.20%

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Bases Fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) emitidas por la IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador de forma integral, explícita y sin reservas y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa a partir del ejercicio 2011 en base a los requerimientos de las NIIF'S.

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con normas internacionales, los cuales requieren que la gerencia de la compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las normas internacionales requieren que los estados financieros incluyan entre otros los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

1. Revisión periódica y reconocimiento en el estado de resultados de las pérdidas por deterioro de todos los activos, cuando el activo está registrado al valor mayor comparado con los flujos de caja descontados a valor presente del activo, que se espera recuperar a través de su uso o venta.
2. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
3. La determinación y presentación de la utilidad o pérdida por acción.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende recursos de alta liquidez con los que cuenta la compañía y que no están restringidos para su uso, incluyen a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

c) Activos y pasivos financieros

Se clasifica los activos y pasivos financieros como: Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros mantenidos hasta su vencimientos, Prestamos y cuentas por cobrar y Activos financieros disponibles para la venta. Se clasifican en función del propósito para el cual se adquirieron los activos y se contrataron los pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la compañía mantuvo activos y pasivos financieros en la categoría de:

Clientes y otras cuentas por cobrar, que están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o

determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluye en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otras cuentas por pagar que se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía **reconoce** un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son **medidos inicialmente** a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Posterior al reconocimiento inicial, la compañía mide al costo amortizado los activos y pasivos financieros aplicando el método de interés efectivo de:

Cientes y otras cuentas por cobrar.- Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende productos y servicios en un plazo de hasta 120 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar.- Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes a su costo amortizado.

Cuentas por pagar comerciales.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta los 60 días.

d) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. Se ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nómina de la cartera, debido a que las transacciones no

mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

e) Inventarios

Se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. Se utiliza el método del costo promedio para determinar su costo.

El precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta se reconoce como El valor neto de realización.

Todos los costos asociados con la adquisición de inventarios del exterior se registrar a su valor en la cuenta de Importaciones en tránsito.

f) Propiedades y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento

Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen, cabe señalar que algunas partidas de propiedad, planta y equipo de la compañía, requieren revisiones periódicas, y las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto de activos y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo 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 registrado sobre una base prospectiva.

El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: 5% edificios (20 Años), 10% muebles y enseres, equipos de oficina, mejoras en locales y equipos de bodega (10 Años), 33% equipos de computación (3 Años) y 20% vehículos (5 Años).

El gasto por depreciación de activos se registra en los resultados del año.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Actualmente no se aplica esta política porque no es el caso.

g) Propiedades de inversión

Activos de propiedad de inversión son aquellos adquiridos para obtener ingresos adicionales y generar flujo de efectivo y que fluyen hacia la empresa. Para su valuación la empresa utiliza el modelo del costo.

h) Deterioro de activos no financieros

Los activos que tiene vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro.

Cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (UGE).

Los saldos en libros de activos no financieros se revisaran a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en

el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros *resultados integrales o directamente en el patrimonio.*

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entro en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Para este año la norma establecida en el año 2010 no se aplica, y queda a criterio del contribuyente pagar el anticipo de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensaran cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Por los años 2019 y 2018 la compañía no mantiene diferencias entre la base contable y tributaria.

j) Beneficios a los trabajadores

En el rubro de provisiones del estado de situación financiera se registran los beneficios a corto plazo como:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones, se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercero y cuarto sueldo, se provisiona y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

k) Ingresos

Los 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.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

1. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
2. La Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
3. El importe de los ingresos ordinarios pueden medirse con fiabilidad.
4. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
5. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l) Gastos

Se Registran de acuerdo al principio del Devengado.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la

probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requieran para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

Nota 3.- Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con:

Impuesto a la renta.- La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Nota 4.- Administración de Riesgos

Las Actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la

Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en efectivo y las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo solo es mantenido en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como *tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas* debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea *semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras* y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

Nota 5.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

DETALLE	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Caja Chica	200	200
Bancos	83.734	188.866
Póliza a Plazo Fijo (1)	17.501	7.239
	<u>101.435</u>	<u>196.305</u>

(1) Garantizan el Fiel cumplimiento de contrato con Otecel, inversión emitida para garantizar el fiel cumplimiento de contrato, la misma se mantiene garantizando nuevas operaciones.

Nota 6.- Cuentas y Documentos por Cobrar

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

DETALLE	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Clientes nacionales (1)	570.028	383.058
Anticipo prestamos locales (2)	294.821	16.942
Anticipos prestamos no relacionados exterior	0	532

Servicios y bienes por facturar (3)	0	273.286
	<u>864.849</u>	<u>673.818</u>

(1) En este valor están cuentas pendientes de cobro a clientes, con saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

(2) Incluyen \$294.000 entregados a IRIARCO como cooperación comercial, para en un futuro recibir réditos de esta cooperación.

(3) Corresponde a los bienes y servicios facturados en el año 2019, cerrando la provisión.

DETALLE	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Selmec Equipos industriales S.A.	309.729	0
Corporacion Nacional de Telecomunicaciones	81.271	0
Otecel S.A.	80.902	262.862
Totaltek S.A.	35.979	0
Ditelpro Cia.Ltda.	13.713	0
Lomsa S.A. (4)	2.000	6.000
Torrelevel Ecuador S.A.	18.685	38.646
Logintech S.A.	0	28.731
Latinoamericana TCA S.A. Ecuador	0	21.296
Otros	27.749	25.523
	<u>570.028</u>	<u>383.058</u>

(4) Corresponde a facturación del año 2015, la cual ha tenido retraso debido a ciertos problemas que Lomsa S.A. ha mantenido con terceros. Lomsa S.A. ha confirmado el pago y durante el año 2019 ha realizado pagos por \$4.000

Nota 7.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el inventario está conformado de la siguiente manera:

DETALLE	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Inventario de Partes	502.750	490.064
Importaciones en Tránsito	5.048	0
	<u>507.798</u>	<u>490.064</u>

Nota 8.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el inventario está conformado de la siguiente manera:

DETALLE	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Retenciones en la Fuente	7.161	0
Crédito Tributario Iva Compras	32.969	133.664
Crédito Tributario Iva Retenido	182.294	195.270
	<u>222.424</u>	<u>328.934</u>

Nota 9.- Propiedades y Equipos

El movimiento de propiedades y equipos durante el año 2019 y 2018 es como sigue:

DETALLE	Saldo al 31/12/19	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/18
Terreno	233.487	0	0	233.487
Equipos de Oficina	9.755	0	0	9.755
Maquinaria y Equipo	26.265	1.400	0	24.865
Equipo de Computo	128.157	10.216	0	117.941
Muebles y Enseres	20.497	0	0	20.497
Vehículos	228.704	25.892	0	202.812
Total Activos	<u>646.865</u>	<u>37.508</u>	<u>0</u>	<u>609.357</u>
Dep.Acum. Eq. Oficina	(7.241)	(809)	0	(6.432)
Dep.Acum. Mq. Equipo	(12.930)	(2.367)	0	(10.563)
Dep.Acum. Eq. Computo	(113.336)	(12.306)	0	(101.030)
Dep.Acum. Mueb.Enseres	(17.520)	(1.216)	0	(16.304)
Dep.Acum. Vehiculos	(156.638)	(24.886)	0	(131.752)
	<u>(307.665)</u>	<u>(41.584)</u>	<u>0</u>	<u>(266.081)</u>
Propiedad y Equipo Neto:	<u>339.200</u>			<u>343.276</u>

Adiciones.- Corresponde a maquinaria y equipo \$1.400, equipo de cómputo por \$10.216 y vehículos por \$25.892

Retiros.- En este año no hubo retiros.

Nota 10.- Propiedades de Inversión

El movimiento de propiedades de inversión durante el año 2019 y 2018 es como sigue:

DETALLE	Saldo al 31/12/19	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/18
Edificio (1)	174.126	0	0	174.126
Depreciación Acumulada				
Costo	(53.689)	(0)	0	(44.983)
Propiedad Inversión Neto:	120.437	(0)	0	129.144

(1) Corresponde a la adquisición en octubre del 2013 una casa junto a las oficinas de Sertelinte S.A. La misma está dirigida a la obtención de beneficios adicionales sea a través de arriendo o cualquier alternativa posible. Su valuación esta efectuada en base a la NIC 40 Propiedades de Inversión y su método de valuación es al costo. Desde el año 2014 hasta el año 2019 produce ingresos por arrendamiento.

Nota 11.- Otros Activos

Los cargos diferidos por seguros y garantías importantes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Seguros pagados por anticipado	8.826	13.223
Garantías	697	697
Software contable	0	397
	<u>9.523</u>	<u>14.317</u>

Nota 12.- Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Impuesto diferido por Jubilación Patronal	2.280	890
Impuesto diferido por Desahucio	805	348
	<u>3.085</u>	<u>1.238</u>

El año 2019 el registro de la Provisión de Jubilación Patronal y el Desahucio generan impuestos diferidos, de acuerdo a la Reforma al Reglamento de la Ley de Régimen Tributario emitido con Registro Oficial N.- 312 de agosto del 2018 donde establece en el numeral 10 lo que sigue:

10. En el Art. Agregado a continuación del Art.28 realicé las siguientes reformas:

c) A continuación del numeral 10 agréguese lo siguiente:

11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto. El cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la ley de Régimen Tributario Interno.

Publicado en el Registro Oficial 150 del 29 de diciembre del 2017.

Nota 13.-Proveedores

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Proveedores Locales (1)	207.810	421.977
Proveedores del Exterior (2)	34.426	37.091
Otras cuentas por pagar	1.693	1.225
	<u>243.929</u>	<u>460.293</u>

(1) Telecomunicaciones Welltel S.A. es su relacionada con quien ha mantenido operaciones durante el año 2019 y 2018.

Proveedores Locales

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Paillacho de la Cruz Victor Fernando	14.454	14.454
Logacho Gualotuña Hernan Eduardo	18.856	0
Valbuena Chavarria Elder Vivian	46.762	46.762
Fabricables S.A.	8.038	0
Servicios Cybercell S.A.	6.345	0
Octans Soluciones Integrales Cia.Lta.	65.507	0

Imeid S.A.	27.649	0
Neumaticos del Ecuador Servinueda s.A.	2.016	164.200
Diaz Muñoz Jose Eduardo	0	86.716
Diaz Padilla Juan Carlos	0	72.847
Checa Aguirre Victor Eduardo	0	11.926
Sandoval Cherres Ximena Patricia	0	8.280
Meneses Pesantes Cristian Gudberto	0	5.083
Otros Menores	18.184	11.710
	<u>207.810</u>	<u>421.977</u>

(2) Rubros pendientes por pagar a sus proveedores del exterior por conceptos de importaciones durante el año 2019 y 2018.

Proveedores de Exterior	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Solaris Technologies	15.927	15.927
Telefonica Global Services GmbH	2.323	8.108
Hengfong Optic Electronic Co Ltd	12.564	12.560
Abloy Colombia S.A.S.	3.296	0
Otros Menores	316	497
	<u>34.426</u>	<u>37.091</u>

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Relacionadas

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Proveedores Locales (1)	245.099	152.921
Proveedores del Exterior	0	0
	<u>245.099</u>	<u>152.921</u>

(1) Telecomunicaciones Welltel S.A. es su relacionada con quien ha mantenido operaciones durante el año 2019 y 2018.

Nota 14.- Otras Cuentas por Pagar Relacionadas

Las cuentas por pagar más importantes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Cuentas por pagar accionistas (1)	802.368	795.989
	<u>802.368</u>	<u>795.989</u>

(1) Corresponde entregas de Albán Guido

Nota 15.- Ingresos Diferidos

La cuenta de ingresos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Ingresos diferidos (1)	145.166	0
	<u>145.166</u>	<u>0</u>

(1) Corresponde a los ingresos facturados del proyecto Collaloma pendiente de finalizar.

Nota 16.- Pasivos por Impuestos Corrientes

Las cuentas por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Impuestos por pagar retenciones	6.175	11.168
Impuesto retenido iva por pagar	4.589	25.936
Impuesto a la renta por pagar corriente	0	4.473
Impuesto a la renta por pagar diferido	0	1.238
	<u>10.764</u>	<u>42.815</u>

Nota 17.- Provisiones

La determinación de provisiones 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Décimo tercer sueldo	1.531	1.008
Décimo cuarto sueldo	3.118	1.930
Vacaciones	6.690	5.160
less por pagar	3.969	3.146
Fondo de Reserva	0	0
Préstamo less	810	609
Participación de trabajadores en utilidades	7.684	47.953
Liquidaciones por Pagar Empleados	0	1.036
	<u>23.802</u>	<u>60.842</u>

Nota 18.- Beneficios Definidos

Las cuentas por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Provisión desahucio	9.057	7.401
Jubilación patronal por pagar	20.075	15.013
	<u>29.132</u>	<u>22.414</u>

Nota 19.- Garantías

Las cuentas por garantías al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Garantías (Diagnosis)	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Nota 20.- Ingresos Operacionales

Las cuentas por garantías al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Ventas Bienes		
Sistema Puesta a Tierra		
Teviasa Telecomunicaciones	1.188	0
Torredevel Ecuador S.A.	0.000	5000

Otros Menores	1.190	2.891
Telefonía Microondas		
Otecel S.A. (1)	414.291	988.772
Cientelcom S.A.	5.940	139.743
Selmec Equipos Industriales	276.493	0
Portaldata S.A.	50.490	0
Totaltek S.A.	46.691	0
Cetic S.A.	27.400	0
Condoño Guaya Angel Benigno	11.600	0
Servicio de Telecomunicaciones	11.975	0
Siaemicro Andina S.A.	11.780	0
Torredevel Ecuador S.A.	17.397	34.980
Imetel Cia. Ltda.	0	29.750
SBA Torres Ecuador SBAEC S.A (1)	12.616	34.159
Logintech S.A.	0	25.884
Latinoamericana TCA S.A. Ecuador	23.600	25.580
Conecel	284.771	11.850
Sanchez Solano Walter Ivan	0	11.400
Jassatelecom Cia.Ltda.	0	9.225
Regularizacion ingresos 2018 (1)	(135.455)	0
Otros menores	97.994	69.545
Total Venta Bienes	1.159.961	1.388.779

Ventas Servicios

Telefonía Microondas

Otecel S.A.	472.002	970.373
Torredevel Ecuador S.A.	22.361	302.324
Corporacion Nacional de Telecomunicaciones	270.903	81.271
Selmec Equipos Industriales S.A.	167.594	0
Asermec S.A.	19.567	0
Conecel	42.420	64.925
Totaltek S.A.	9.500	9.500
Regulacion Ingresos 2018 (1)	(137.831)	0
Ingresos diferidos 2019 (2)	(145.166)	0
Otros menores	10.681	6.444
Total Venta Servicios	732.031	1.434.837

Ingresos Arriendos

Arriendo Oficina

Hidalgo Jaramillo Ivan Marcelo	12.000	13.489
Swap – Investments S.A.	2.200	0
Diagnossisis S.A.	0	6.064

Arriendo Espacio

SBA Torres Ecuador SBACEC S.A.	12.654	12.615
Total Arriendos	26.854	32.168

Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	1.918.846	2.855.785
--	-----------	-----------

(1) Corresponde a los ingresos del año 2018 que se facturaron en el año 2019.

(2) Corresponde a los servicios facturados del proyecto Collaloma que aun están pendientes de facturar, porque aún no se ha finalizado.

Nota 21.- Gastos Operacionales

Las cuentas por garantías al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Gastos de Administración		
Servicios Sociedades	64.778	109.231
Gastos de Personal	169.120	173.592
Honorarios	76.298	74.977
Gastos de Gestión	15.448	23.573
Depreciación	8.706	8.706
Amortizaciones	1.159	2.415
Otros Gastos	28.138	42.183
Total Gastos de Administración	363.648	434.677
 Gastos de Venta		
Mantenimiento y Reparación	162.435	466.938
Gastos de Personal	139.221	79.833
Servicios Sociedades	160.886	293.900
Servicios Personales	133.793	307.260
Servicios Públicos	11.253	11.961
Gastos de Viaje	4.609	8.807
Combustibles	5.800	7.748
Gastos de Gestión	4.045	5.510
Depreciación	41.586	44.389
Amortizaciones	15.672	17.262
Otros Gastos	41.418	262.758
Total Gastos de Venta	720.719	1.426.534
 Gastos Financieros		
Gastos Bancarios	2.480	2.148
Total Gasto Financieros	2.480	2.148
 Otros Gastos	8.504	2.506
 Total Gastos Operacionales	1.095.351	1.865.865

Nota 22.- Conciliación Tributaria

La determinación de impuesto a la renta 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	2019 (US Dólares)	2018 (US Dólares)
Utilidad (pérdida) antes de participación empleados e impuesto a la renta	51.225	319.686
15% Participación trabajadores	(7.684)	(47.953)
Gastos no deducibles	21.569	20.030
Amortización pérdidas acumuladas	0	0
Base imponible impuesto a la renta	<u>65.110</u>	<u>291.763</u>
Impuesto a la Renta 25%(2019) 25%(2018)	16.277	72.941
Anticipo Determinado Ejercicio Corriente	(0)	(17.734)
Impuesto Renta Causado Mayor Anticipo Determinado	16.277	55.207
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	16.277	17.734
Retenciones en la Fuente Ejercicio Fiscal	(25.286)	(33.429)
Crédito Tributario Años Anteriores	(0)	(35.039)
Impuesto a la renta a Pagar Corriente	16.277	4.473
Impuesto a la Renta a Pagar Diferido	1.848	1.238
Total Impuesto a pagar / (Saldo a favor)	<u>(7.161)</u>	<u>5.711</u>

Nota 23.- Capital Social

Al cierre del año 2019 el capital social de la Compañía fue de \$10.800.00 Dólares Americanos, y está compuesto de 10.800 acciones de \$1.00 cada una.

Nota 24.- 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. Esta reserva no está disponible para distribución en efectivo, pero puede para aumento de capital.

Nota 25.- Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de este informe, 13 de marzo de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Gerente General



Contador