

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

1. ANTECEDENTES

WUHAN FIBERHOME INTERNATIONAL TECHNOLOGIES CO. LTD., constituida el 01 de febrero de 2010 como sucursal en el Ecuador de la Compañía Extranjera, WUHAN FIBERHOME INTERNATIONAL TECHNOLOGIES CO. LTD., con registro de domicilio en No. 88 de la calle You Ke Yuan de la ciudad de Wuhan, provincia de Hubei en la República Popular de China, con cédula jurídica No. 4201001171628.

La Sucursal tiene como actividades principales, ser proveedor de bienes y servicios de telecomunicaciones de fibra óptica, telecomunicación de datos, telecomunicación inalámbrica, tecnología relativa de telecomunicación, desarrollo científico, fabricación y venta de productos de tecnología de telecomunicación, etc.

El plazo social de la Compañía es hasta el 31 de diciembre de 2999.

El domicilio tributario de la Compañía está ubicado en Av. 6 de Diciembre N34-360 y Portugal, y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1792246210001.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de Presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros, se menciona a continuación:

b) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

c) Propiedades Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo de adquisición que representa el valor razonable, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

<u>Denominación</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de Computación	3

d) Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

La política de la administración es realizar la provisión para Jubilación Patronal para empleados que cumplen con más de 10 años. Al 31 de Diciembre del 2019 ningún empleado cumple con esta condición, razón por la cual la compañía no realiza esta provisión.

La compañía realiza el cálculo por el Desahucio de acuerdo al Art.185 del Código de Trabajo que es el 25% de las remuneraciones del mes de diciembre del 2019 por los años de servicio de cada empleado.

c) Reconocimientos de Ingreso de Actividades Ordinarias

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.

Prestación de Servicio. - Los ingresos deben reconocerse cuando pueda estimarse con suficiente fiabilidad el resultado de la transacción. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ✓ El importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con fiabilidad.
- ✓ Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción.
- ✓ El grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad.
- ✓ Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

- f) **Gastos:** Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

		(Expresado en dólares)	
		2018	2019
Bancos	474.303 (i)	645.745	
TOTAL	474.303	645.745	

- (i) A continuación, un detalle de las cuentas corrientes mantenidas por la compañía.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría – Consultoría – Impuestos

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
Banco Pichincha Cta Cte 2100041630	315.418	418.468
Banco Cirybank Cta. Cte. 148842027	158.885	227.277
Total	474.303	645.745

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Cuentas por Cobrar Clientes	259.901 (i)	235.364
TOTAL	259.901	235.364

(i) Corresponde al siguiente detalle:

FECHA EMISIÓN	FACTURA	CLIENTE	VALOR
01/10/2019	001-010-055	COMTELEC.CIA.LTDA	56.690
10/10/2019	001-010-056		22.059
29/10/2019	001-010-057		9.579
29/10/2019	001-010-058		60.298
10/09/2019	001-010-045	HANSA BOLIVIA	56.201
19/12/2019	001-10-072	ZTE CORPORATION	30.537
TOTAL			235.364

La Compañía no realiza la provisión de cuentas incobrables en vista de que la recuperación de la cartera se la realiza durante 90 días posteriores al 31 de diciembre de 2019.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría – Consultoría – Impuestos

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Cuentas por Cobrar Empleados	2.503	4.841
Anticipo a proveedores	6.933	213
TOTAL	9.436	5.054

6. INVENTARIOS

Un resumen de Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
Inventario de Producto Terminado	-	(i) 132.344
TOTAL	-	132.344

- (i) Corresponde a fibra óptica para ducto 48 hilos y cable canalizado fibra óptica adquirido a LatamFiberhome Cable C. LTDA.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
CT Retenciones en la fuente IVA	179.430	193.454
IVA en compras	50.566	158.435
CT Retenciones en la Fuente	18.982	27.938
TOTAL	248.978	379.827

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría – Consultoría – Impuestos

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un detalle del movimiento Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Muebles y enseres	13.020	13.020
Maquinarias y equipos	9.600	9.600
Equipo de computación	10.776	10.776
Subtotal	33.395	33.395
(-) Depreciación Acumulada	(10.511) (i)	(13.845)
Total de Propiedad, Planta y Equipo	22.884	19.551

(i) El movimiento de la Depreciación Acumulada, se muestra a continuación:

	(Expresado en Dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(10.511)
Depreciación del período 2019	(3.333)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2019	(13.845)

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de Otros Activos al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Garantías	17.326 (i)	21.726
Activo por Impuesto Diferido	1.064 (ii)	1.846
TOTAL	18.390	23.572

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría – Consultoría – Impuestos

- (i) Son garantías correspondientes al arriendo de las oficinas en el Edificio Centro Corporativo Zyra, CNT y Departamentos para vivienda como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

	2018
ZYRA	5.826
CNT	11.500
Ponce Christian	2.000
Mora Fanny	2.400
Total	21.726

- (i) Corresponde al registro del impuesto a la renta diferido por el cálculo de la provisión desahucio del período 2019.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2018		2019
Proveedores Locales	154.157	(i)	496.108
Proveedores Importación	454.338	(ii)	504.246
TOTAL	608.495		1.000.353

- (i) Corresponde al siguiente detalle:

CLIENTE	SALDO
LATAMFIBERHOME	456.325
ALVAME	8.544
TEI ROSA	5.461
MORA NAVARRO VERÓNICA	3.856
ALPHA INGENIERIA	3.831
MARE AUTO	3.343
OTROS	14.747
TOTAL	496.108

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría – Consultoría – Impuestos

- (ii) Corresponde a las Importaciones realizadas de cable, fibra óptica, marco soporte, armarios, mangas y conectores mecánicos, cuyo proveedor es Fiberhome de China.

11. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Un resumen de Impuestos Corrientes por Pagar al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Obligaciones Tributarias por Pagar	4.619	4.430
Impuesto a la Renta por Pagar	18.261	(i) 9.004
TOTAL	22.881	13.434

- (ii) Corresponde al Impuesto a la Renta Causado al 31 de diciembre del 2019 conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA 22.

12. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Con el IPSS	4.070	(i) 4.022
Beneficios de Ley a Empleados	30.570	(ii) 26.715
TOTAL	34.640	30.737

- (i) Un detalle de obligaciones con el IESS al 31 de diciembre se muestra a continuación:

	2019
Aporte Personal y Patronal	3.684
Préstamos con el IESS	338
Total	4.022

- (ii) Corresponde a beneficios de ley a empleados, un detalle a continuación:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría – Consultoría – Impuestos

	2019
Décimo Tercer Sueldo	1.472
Décimo Cuarto Sueldo	1.507
Vacaciones	12.549
Fondos de Reserva	771
Sueldos y Horas Extras por Pagar	5.349
15% Participación Trabajadores (a)	5.068
Total	26.715

- a) Corresponde a la Participación de las Utilidades a Trabajadores por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2019 conforme a disposiciones legales como se muestran la NOTA 21.

13. PROVISIONES OPERATIVAS

Un resumen de Provisiones Operativas al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
Provisión Costo de Venta	53.621	-
Provisión ISD	2.950	2.950
TOTAL	56.571	2.950

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de Cuentas por Pagar Empleados al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
Anticipo Clientes	-	(i) 43.155
Cuentas por Pagar Empleados	3.517	(ii) 20.499
TOTAL	3.517	63.653

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría – Consultoría – Impuestos

- (i) Corresponde al anticipo recibido del cliente Comtelec Cía. Ltda, por la adquisición de Fibra.
- (ii) Se refiere a valores por gastos de viaje, alimentación y otros de los siguientes empleados:

(Expresado en Dólares)
2019

Williams Hinojosa	5.240
Gabriel Padilla	7.799
Marlon Macías	4.349
Luke	3.110
Total	20.499

15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un resumen de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	241.263	(i) 241.263
TOTAL	241.263	241.263

- (i) Comprende cuentas por pagar relacionadas con Wuhan Fiberhome International Technologies Co. LTD., de China.

16. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen de Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
Desahucio	13.640	(i) 15.681
TOTAL	13.640	15.681

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría – Consultoría – Impuestos

- (i) La Compañía calcula el desahucio de acuerdo al Art 185 del Código de Trabajo, considerando el 25% de la remuneración del último mes del año.

17. CAPITAL PAGADO

El capital social de la compañía al 31 de diciembre de 2019 suma un valor de \$ 25.000.

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La Reserva Legal al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Reserva Legal	1.892	3.613
TOTAL	1.892	3.613

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Prestación de Servicios	301.210 (i)	205.893
Venta de Bienes	1.970.411 (ii)	2.749.608
TOTAL	2.271.621	2.955.501

- (i) El valor corresponde a la de prestación de servicios técnicos especializados de asesoría en Marketing, servicios de proyectos y de mantenimiento.
- (ii) Corresponde la venta de productos de tecnología de telecomunicación a clientes como Consorcio Ecuatoriano De Telecomunicaciones S.A. C., ZITE Corporation,

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría – Consultoría – Impuestos

Teleconsulting Consultores y Asesores Cía. Ltda, Comtelec Cía. Ltda, América Móvil Perú S.A.C., Comfica Peru S.A.C., Total tek S.A. Sucursal del Perú y otros.

20. COSTOS OPERACIONALES

Un resumen de costos operacionales ordinarios al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2018	2019
Costo de Venta en Productos Terminados	1.666.117 (i)	2.033.397
TOTAL	1.666.117	2.033.397

- (i) Corresponde al costo de la venta de Cable de Fibra óptica a los siguientes clientes: Consorcio Ecuatoriano De Telecomunicaciones S.A. C, ZTE Corporation, Teleconsulting Consultores y Asesores Cía. Ltda, Comtelec Cía. Ltda, América Móvil Perú S.A.C., Comfica Peru S.A.C., Total tek S.A. Sucursal del Perú y otros.

21. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La compañía no ha realizado el registro de la Participación Trabajadores por el periodo 2019.

(Expresado en dólares)	
Utilidad Contable	33.790
15% Participación Trabajadores	5.068
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	38.858

22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2019, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán a la tarifa impositiva del 25%.

(Expresado en dólares)
2019

Utilidad antes de Impuesto a la Renta	28.721
(+) Gastos No Deducibles	7.295
(=) Base Imponible Impuesto a la Renta	36.016
Impuesto Renta Causado	9.004

(Expresado en dólares)

Impuesto a la renta causado	9.004
Anticipo Impuesto a la Renta	-

Impuesto a la renta Causado	9.004
(-) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	9.004
(-) Retenciones de Imp. A la Renta que le han sido efectuadas (2019)	27.218
(-) Crédito Tributario de años anteriores Retenciones de Imp. Renta	3.124
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	(21.338)

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

- ✓ La Compañía adquiere fibra óptica para ducto 48 hilos y cable canalizado fibra óptica al proveedor Latamfiberhome Cable C. LTDA, que corresponde al 80% del total de las compras en el período 2019.
- ✓ Wuhan Fiberhome International Technologies Co. Ltd., sucursal de Ecuador de la empresa extranjera Wuhan Fiberhome International Technologies Co. Ltd., mantienen transacciones como se detalla: importaciones y una cuenta por pagar de \$ 241.263.

24. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de funcionamiento, 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, a consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallas los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

➤ Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2019 fue de 8,26% (826 p).

➤ Riesgos de los Activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de

ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales; en el año 2019, el índice de liquidez fue de 1,26; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir la totalidad con sus activos corrientes y tendría un remanente de USD\$ 0,26.

➤ **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
Cuentas por cobrar Clientes	259.901	235.364

➤ **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 95% de los activos se encuentran financiados con fondos de los proveedores.