

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 28

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeña y Medianas Entidades
Compañía -		TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	4	215,897	54,754
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	236,228	257,388
Inventarios	6	5,082	-
Activos por impuestos corrientes	7	<u>191,273</u>	<u>148,358</u>
Total activos corrientes		648,480	460,500
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos	8	<u>114,492</u>	<u>99,736</u>
Total activo no corriente		114,492	99,736
TOTAL ACTIVOS		<u>762,972</u>	<u>560,236</u>



Ernesto Albuja Sánchez
Representante Legal



Mirian Vinces Peñafiel
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	46,676	309,114
Pasivos por impuestos corrientes	7	139,276	74,553
Provisiones	10	<u>465,561</u>	<u>74,317</u>
Total pasivos corrientes		651,513	457,984
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	-	<u>61,816</u>
Total pasivos no corrientes		-	61,816
Total pasivos		<u>651,513</u>	<u>519,800</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		-	14,000
Resultados acumulados		<u>110,659</u>	<u>25,636</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>111,459</u>	<u>40,436</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>762,972</u>	<u>560,236</u>



Ernesto Albuja Sánchez
Representante Legal



Mirian Vines Peñafiel
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

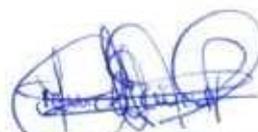
TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS		2,246,641	1,530,889
COSTO DE VENTAS		—	—
MARGEN BRUTO		2,246,641	1,530,889
Gastos de administración y ventas	12	(2,113,757)	(1,470,104)
Gastos de financieros	12	<u>(14,372)</u>	<u>(28,928)</u>
Total gastos		<u>(2,128,129)</u>	<u>(1,499,032)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		118,512	31,857
Menos gasto por impuesto a la renta: Corriente	7	<u>(33,489)</u>	<u>(7,964)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>85,023</u>	<u>23,893</u>



Ernesto Albuja Sánchez
Representante Legal



Mirian Vincés Peñafiel
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones... (En U.S. dólares)...	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	-	1,743	2,543
Aporte Futura Capitalización Utilidad del ejercicio	-	14,000	-	14,000
	-	-	23,893	23,893
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	14,000	25,636	40,436
Reversión Aporte Futura Capitalización Utilidad del ejercicio	-	(14,000)	-	(14,000)
	-	-	85,023	85,023
Saldos al 31 de diciembre de 2019	800	-	110,659	111,459



Ernesto Albuja Sánchez
 Representante Legal



Mirian Vines Peñafield
 Contador General

Ver notas a los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,267,801	1,318,945
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(2,064,379)	(1,207,391)
Intereses pagados	<u>(14,372)</u>	<u>(28,928)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>189,050</u>	<u>82,626</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Activos Fijos	<u>(27,907)</u>	<u>(34,640)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(27,907)</u>	<u>(34,640)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo neto en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
EFECTIVO Y BANCOS		
Incremento (Disminución) neto del efectivo durante el periodo	161,143	47,986
Saldo al inicio del periodo	<u>54,754</u>	<u>6,768</u>
Saldo al final del periodo	<u>215,897</u>	<u>54,754</u>



Ernesto Albuja Sánchez
Representante Legal



Mirian Vincés Peñafiel
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A., es una compañía anónima constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 06 de febrero de 2014. Su actividad principal es la prestación de servicios de telecomunicaciones tales como servicios móviles, portadores, teleservicios, telemáticos, de valor agregado, satelitales y de televisión en sus diferentes modalidades; así como la prestación y organización de servicios y actividades de telemarketing a través de Outsourcing de Call Center.

Su oficina principal se encuentra ubicada en el Ciudadela Kennedy Nueva Calle Juan J. Medina, No. 116 entre la Primera y Tercera.

El 5 de mayo del 2014, TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A., suscribió el contrato No. 4500010408 con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, para la distribución y/o comercialización de los productos y servicios de telecomunicaciones y televisión de la CNT EP por el plazo de cinco (5) años; mediante el cual se autoriza a la Compañía TELINTEG S.A., a ser su DISTRIBUIDOR en el segmento de clientes masivos a nivel nacional, el cual fue renovado el 2 de mayo del 2019 con oficio No. GN-NEG-2019-0334 de la CNT, en las mismas condiciones y plazo contractual. (Ver Nota 13) El contrato de distribución es la principal fuente de flujos de efectivo operativos de la compañía.

El 17 de diciembre del 2019, existió el movimiento del paquete accionario de la compañía, mediante el cual se transfirió acciones a favor del Sr. Eladio Vera Ramírez con C.I. 0912908373 quien ahora mantiene 399 acciones a un valor nominal de US\$ 1,00; como se detalla:

CEDENTE	CESIONARIO	ACCIONES
Ernesto Albuja Sánchez	Eladio Vera Ramírez	239
Jessica Albuja Morocho	Eladio Vera Ramírez	160
	TOTAL DE ACCIONES	399

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 para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. 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 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. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27.

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

2.3. 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 el Ecuador.

2.4. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las

cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.6. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El Costo incluye el precio de compra de inventarios de equipos celulares. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método Promedio.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente efectuadas por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

2.8. Propiedades y equipos

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento – Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de propiedades y equipos comprenden todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal.

Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los terrenos e inmuebles con posterioridad a su reconocimiento como activo, cuyo valor razonable se puede medir con fiabilidad, se contabilizarán por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que su importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

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

2.8.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo o valor se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

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

Activo fijos	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga acordes con el uso de los activos a esa fecha.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro

La compañía durante el año 2019 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

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 y gastos imposables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por

impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% para el año 2019 y 2018 respectivamente.

Impuesto diferido - El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en el estado financiero. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa tributaria aplicable al periodo y que se espera será aplicable cuando el activo o pasivo por impuesto diferido se realice o se pague respectivamente.

2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

2.12. Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13. Beneficios a empleados

2.13.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.

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.

2.13.2. Participación a Trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.14. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta del servicio de gestión de campañas de Contact Center, comisión por comercialización de líneas móviles y planes fijos (Televisión, internet y telefonía) y descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

2.15. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y 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.

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros 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 o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17. Activos y pasivos financieros

2.17.1. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos corrientes.

- **Préstamos y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas por cobrar a clientes**: Estas cuentas corresponden los montos adeudados por la prestación de servicios de gestión de campañas de Contact Center y comisión por comercialización de líneas móviles y planes fijos, realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (hasta en 60 días).

2.17.2. Pasivos Financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por Pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior, principalmente por con CNT EP y Ecamcall S.A. 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 60 días.

- 2.17.3. Baja de activos y pasivos financieros** - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir de los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos 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.

4. EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja y Banco	15,325	54,754
Inversiones Temporales	<u>200,572</u>	<u>-</u>
Total	<u>215,897</u>	<u>54,754</u>

Clientes. Representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales (Pacífico y Bolivariano), los cuales no generan intereses.

Inversiones Temporales. Representan certificados de depósitos en Banco del Pacífico con fecha de vencimiento no mayor a 90 días

<u>Banco Pacífico</u>	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>	<u>Vcto</u>	<u>Tasa de Interés</u>
CD-262076468	100,000	383.84	dic.-19	4.70%
CD-262076919	50,000	187.84	dic.-19	4.60%
CD-262076937	<u>50,000</u>	<u>-</u>	ene.-20	4.85%
	<u>200,000</u>	<u>572</u>		

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	174,667	232,424
Cuentas por cobrar Accionistas	-	14,000
Préstamos a Empleados	6,538	3,196
Pagos por Anticipados	52,722	-
Otras Cuentas por cobrar	<u>2,301</u>	<u>7,768</u>
Total	<u>236,228</u>	<u>257,388</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	236,228	257,388
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>236,228</u>	<u>257,388</u>

Clientes. Representan créditos otorgados por prestación de servicios de Gestión de Contact Center con vencimientos promedios de 30 a 60 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 60 días plazo.

Préstamos a Empleados- Incluyen principalmente préstamos entregados a empleados los cuales no generan intereses.

Pagos por Anticipados- Incluye principalmente pago por prima de póliza de seguro N°241697 de Fiel Cumplimiento de Contrato con la compañía Aseguradora del Sur por US\$30,000 vigente hasta el 27 de abril de 2020.

Además incluye anticipo pendiente de liquidar por US\$1,500, de valor entregado en garantía de un contrato arrendamiento con el Sr. Lal Assandas Ludhani el cual no se renovó.

Incluye también anticipo por US\$4,200 de valor en garantía, entregado conforme contrato de arrendamiento suscrito 1 de septiembre del 2019 con la compañía METSDUX S.A., por el lapso de dos años, donde actualmente mantiene su operación TELINTEG S.A.

6. INVENTARIO

Un resumen de inventario es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario	<u>5,082</u>	<u>-</u>
Total	<u>5,082</u>	<u>-</u>

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Inventario– Al 31 de diciembre del 2019 incluyen principalmente equipos celulares.

7. IMPUESTOS

7.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario ISD	2,494	-
Crédito tributario IVA	114,882	113,020
Retenciones de impuesto a la renta	<u>73,897</u>	<u>35,338</u>
Total	<u>191,273</u>	<u>148,358</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la Renta por Pagar	33,483	7,964
Obligaciones SRI	<u>105,793</u>	<u>66,589</u>
Total	<u>139,276</u>	<u>74,553</u>

7.2. Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Utilidad/Pérdida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	139,426	37,479
Participación a trabajadores	(20,914)	(5,622)
Más gastos no deducibles	<u>15,444</u>	-
Utilidad gravable	<u>133,956</u>	<u>31,857</u>
Impuesto a la Renta por pagar	33,489	7,964

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles

Anticipo de impuesto a la renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

7.3. Aspectos tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales será quien asuma el IVA. Aplicable en 180 días.
- Se considera hecho generador del IVA a la comisión en los servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal.

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

- Se agrega como agentes de percepción a los no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Instalaciones	33,778	37,355
Maquinarias y equipos	8,398	5,154
Muebles y enseres	32,137	24,309
Equipos de cómputo	117,638	97,226
Total, al Costo	<u>191,951</u>	<u>164,044</u>
Menos, depreciación acumulada	<u>(77,459)</u>	<u>(64,308)</u>
Total, neto	<u>114,492</u>	<u>99,736</u>

Los movimientos al 31 de diciembre de 2019, de propiedades y equipos son como sigue:

Costo histórico	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinarias y Equipos	Equipo de de computo	Total
Diciembre 31, 2017	<u>35,133</u>	<u>12,444</u>	<u>5,154</u>	<u>76,672</u>	<u>129,403</u>
Adiciones	2,222	11,865	-	20,554	34,641
Diciembre 31, 2018	<u>37,355</u>	<u>24,309</u>	<u>5,154</u>	<u>97,226</u>	<u>164,044</u>
Clasificaciones de Auxiliar	(6,738)	5,154	1,584	-	-
Adiciones	3,161*	2,674	1,660	20,412**	27,907
Diciembre 31, 2019	<u>33,778</u>	<u>32,137</u>	<u>8,398</u>	<u>117,638</u>	<u>191,951</u>
Depreciación acumulada					
Diciembre 31, 2017	<u>(31,373)</u>				
Gasto del año	(32,935)				
Diciembre 31, 2018	<u>(64,308)</u>				
Gasto del año	(13,151)				
Diciembre 31, 2019	<u>(77,459)</u>				

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

* Incluye principalmente adecuaciones en la oficina de capacitación por un valor que ascienden a US\$ 3,161.

** Incluye la adquisición de laptops, impresoras, servidores y accesorios de computación por US\$ 20,412.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	38,577	135,171
Relacionadas	-	90,594
Accionistas	-	61,816
Tarjetas de Crédito	4,137	-
Otras cuentas por pagar	<u>3,962</u>	<u>83,349</u>
Total	<u>46,676</u>	<u>370,930</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	46,676	309,114
No corriente	<u>-</u>	<u>61,816</u>
Total	<u>46,676</u>	<u>370,930</u>

Proveedores - Al 31 de diciembre de 2019, representan saldos por pagar principalmente a CNT EP (por enlace de datos, BDI y servicio de internet) y con ECAMCALL (servicios de Contact Center) con vencimientos promedios de 30 hasta 60 días, los cuales no devengan intereses.

10. PROVISIONES

Un resumen de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores	20,914	5,622
Obligaciones con el IEES	8,496	15,628
Beneficios Sociales	287,933	53,067
Otras Provisiones	<u>148,218</u>	<u>-</u>
Total	<u>465,561</u>	<u>74,317</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores es como sigue:

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	5,622	-
Pagos efectuados	(5,622)	-
Provisión cargada al gasto	<u>20,914</u>	<u>5,622</u>
Saldo al final	<u>20,914</u>	<u>5,622</u>

Beneficios Sociales - Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente el gasto provisión por Desahucio por US\$203,453. La compañía aún no ha desarrollado el estudio actuarial.

Otras Provisiones - Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente la provisión local y del exterior por US \$148,218.

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

12. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de administrativos y venta	2,113,757	1,470,104
Gastos de financieros	<u>14,372</u>	<u>28,928</u>
Total gastos	<u>2,128,129</u>	<u>1,499,032</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	752,974	389,228
Beneficios sociales empleados	149,958	81,220
Aportes al IESS	117,038	68,431
Honorarios Profesionales	139,774	725,165
Desahucio	203,453	8,127
Otros	-	26,859
Depreciación	13,151	32,936
Transporte	12,222	2,221
Combustible	872	-
Gastos de Viaje	11,560	11,966
Gastos de Seguros	-	1,565
Gastos de Gestión	3,586	-

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Mantenimiento y Reparaciones	23,267	37,887
Arrendamientos Operativos	23,646	22,869
Suministros y Materiales	86,324	12,907
Seguros y Reaseguros	300	-
Pago de Otros Servicios	432,238	-
Servicios Públicos	52,009	27,554
Impuestos contribuciones y otros	47,332	15,546
Comisiones no operacionales	23,139	-
Interés bancarios	700	-
Interés Pagos a Terceros	10,295	25,518
Comisiones Bancarias	3,377	3,411
15% Participación Trabajadores	<u>20,914</u>	<u>5,622</u>
Total	<u>2,128,129</u>	<u>1,499,032</u>

13. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía Telecomunicaciones Integrales TELINTEG S.A., mantiene vigente un contrato de Distribución y/o Comercialización de Productos y Servicios con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, en los siguientes términos:

El contrato consta signado con el N° 45000010408 de la CNT EP, suscrito el 5 de mayo del 2014 por un periodo de cinco (5) años, a partir de su suscripción; el mismo fue renovado el 2 de mayo del 2019 según Oficio de la CNT EP No. GN-NEG-2019-0334, suscrito por el Gerente Comercial Masivo, en las mismas condiciones y plazos contractuales.

Conforme el objeto contractual, se autoriza al DISTRIBUIDOR, (TELINTEG S.A.) la distribución y/o comercialización de sus productos y servicios de telecomunicaciones y televisión para el segmento de clientes masivos a nivel nacional; pudiendo el DISTRIBUIDOR a futuro, sólo por autorización escrita de la CNT EP, comercializar productos y servicios del segmento pequeñas y medianas empresas PYMES.

La CNT EP, está facultada a definir a su mejor criterio las estrategias comerciales para la gestión del servicio de telecomunicaciones, bajo el objeto contractual, frente a sus abonados, lo que incluye, entre otros, definición de marcas, productos, paquetes y tarifas, de conformidad con las disposiciones de los organismos de regulación y control del Estado Ecuatoriano.

Todo producto o servicio promocionado o comercializado directamente por el DISTRIBUIDOR, se lo realizará bajo los diseños de marcas, logotipos, nombres comerciales, lemas comerciales y signos distintivos propios de la CNT EP; y conforme a lo señalado en la cláusula décima de Propiedad Intelectual del contrato, se autorizará previa comunicación escrita, el uso de forma no exclusiva y de acuerdo a las reglas que protegen la propiedad intelectual, en los puntos de venta registrados y autorizados de la CNT EP. La autorización comprende el derecho de uso no exclusivo, limitado, intransferible y durante el plazo de vigencia del contrato, de los signos marcarios con los que en cada momento se comercialicen los productos y servicios ofertados por la CNT EP.

TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Para la ejecución del contrato, TELINTEG S.A. entrega a favor CNT EP la póliza de seguro N° 241697 por Fiel Cumplimiento de Contrato, con la Compañía Aseguradora del Sur por US\$ 30,000 (treinta mil dólares 00/100) con vencimiento hasta el 27 de abril de 2020.

TELINTEG S.A., dentro del contrato se obliga a contratar el personal idóneo para la ejecución de las actividades, mantener al día sus obligaciones con los organismos de control y mantener el espacio adecuado para llevar a cabo las labores; CTN EP se obliga a dar la capacitación inicial al personal, proveer los enlaces que permitan el acceso a los sistemas informáticos, a realizar inspecciones y evaluar sin previo aviso las actividades realizadas.

Como parte de las obligaciones de TELINTEG S.A. es cumplir con las metas de venta asignadas en cada campaña, de no hacerlo por tres (3) meses consecutivos se podrá dar por terminado el contrato.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia en marzo 26 de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de TELECOMUNICACIONES INTEGRALES TELINTEG S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

15. 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 (26 de marzo de 2020) produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019.

Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó "estado de excepción" en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.