

LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Socios de
LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA.

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por nuestra Firma cuyo informe de fecha Junio 10, 2019 contiene una opinión con salvedades sobre los referidos estados financieros.
2. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos descritos en los párrafos 3 y 4 de la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión con salvedades

3. Observamos deficiencias en el control interno que podrían afectar la capacidad de la Compañía para registrar, procesar, resumir e informar datos relacionados con el inventario, que han llevado a ajustes en el patrimonio, que deben seguir siendo analizados por la administración y los accionistas.
4. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
5. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

7. Al 31 de diciembre del 2019 el 34% (2018: 73%) de los ingresos de la Compañía originados por la venta de fibra óptica corresponden a una relacionada, ver Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.
8. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$1,243,211 y US\$5,549,219 (2018: US\$1,612,042 y US\$7,611,986), ver Nota 7. PARTES RELACIONADAS.
9. La Compañía fue intervenida según Oficio No. SCVS-INC-DNASD-2019-00118 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 15 de febrero del 2019. Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2020-00218 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros con fecha 14 de abril del 2020 se resolvió levantar la intervención de la Compañía, ver Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES.
10. Queremos llamar la atención sobre la Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Hasta la fecha de la emisión de esta opinión (Septiembre 30, 2020), la Compañía que se dedica a actividades de diseño y ejecución de investigación y desarrollo tecnológico relacionado con las telecomunicaciones, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, ha estado operando de la manera que se describe en la Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

11. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Septiembre 30, 2020, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Socios en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
12. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración, los Socios y Directores en relación con los estados financieros

13. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

14. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
15. Los Socios y Directores son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

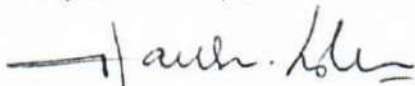
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

16. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

17. El Informe de Cumplimiento Tributario de LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Septiembre 30, 2020



Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923

Hansen-Holm & Co.

Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC. RNAE - 003

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	5	1,559,501	1,772,055
Cuentas por cobrar	6	2,789,230	264,262
Partes relacionadas	7	1,243,211	1,612,042
Inventarios	8	3,973,631	3,076,061
Impuestos por cobrar	9	1,919,677	2,122,262
Otros activos	10	513,199	68,633
Total activo corriente		11,998,449	8,915,315
Propiedad, planta y equipo, neto	11	8,236,711	9,052,461
Total activos		20,235,160	17,967,776
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	11	3,320,955	3,055,103
Partes relacionadas	6	1,484,464	7,611,986
Gastos acumulados	12	395,520	147,339
Otros pasivos	13	156,444	0
Total pasivo corriente		5,357,383	10,814,428
Partes relacionadas	6	4,064,755	0
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	7,500,000	7,500,000
Resultados acumulados		3,313,022	(346,652)
Total patrimonio		10,813,022	7,153,348
Total pasivos y patrimonio		20,235,160	17,967,776

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Li Luo
Gerente General



Félix Valgrezo A.
Contador

LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

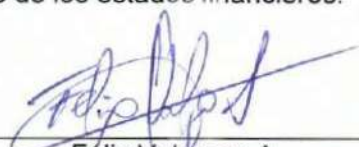
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		16,970,446	12,167,263
Costo de ventas		(12,336,285)	(10,108,476)
Utilidad bruta		4,634,161	2,058,787
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración	17	(479,189)	(386,391)
Gastos operativos	17	(1,437,630)	(1,045,382)
Total gastos		(1,916,819)	(1,431,773)
Otros (egresos) ingresos, neto		(467,753)	17,578
Utilidad antes de participación a trabajadores		2,249,589	644,592
Participación a trabajadores		(337,438)	(96,689)
Utilidad neta del ejercicio		1,912,151	547,903

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



 Li Luo
 Gerente General



 Felix Valarezo A.
 Contador

LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	----- Resultados acumulados -----				
	<u>Capital</u>	<u>Resultados</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>	
	<u>social</u>	<u>acumulados</u>	<u>del ejercicio</u>	<u>resultados</u>	<u>Total</u>
				<u>acumulados</u>	
Saldos a diciembre 31, 2017	7,500,000	(981,294)	86,739	(894,555)	6,605,445
Transferencia a resultados acumulados		86,739	(86,739)	0	0
Utilidad neta del ejercicio			547,903	547,903	547,903
Saldos a diciembre 31, 2018	7,500,000	(894,555)	547,903	(346,652)	7,153,348
Transferencia a resultados acumulados		547,903	(547,903)	0	0
Ajustes, ver Nota 16. <u>PATRIMONIO</u>		1,747,523		1,747,523	1,747,523
Utilidad neta del ejercicio			1,912,151	1,912,151	1,912,151
Saldos a diciembre 31, 2019	7,500,000	1,400,871	1,912,151	3,313,022	10,813,022

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



 Li Luo
 Gerente General



 Félix Valarezo A.
 Contador

LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	1,912,151	547,903
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Participación a trabajadores	337,438	96,689
Depreciación	941,081	633,205
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(2,414,656)	(808,595)
Inventarios	819,812	(997,969)
Gastos pagados por anticipado	16,538	(46,773)
Cuentas por pagar y otros	(1,729,729)	2,127,257
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(117,365)	1,551,717
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo, neto	(95,189)	(482,495)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(95,189)	(482,495)
(Disminución) aumento neta de efectivo	(212,554)	1,069,222
Efectivo al comienzo del año	1,772,055	702,833
Efectivo al final del año	1,559,501	1,772,055

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Li Luo
Gerente General



Félix Valarezo A.
Contador

LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA., fue constituida el 22 de enero del 2014 ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, la Compañía es de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en el cantón Durán, provincia del Guayas y su actividad principal es la fabricación y comercialización de cables de fibra óptica, sistemas, dispositivos y demás componentes asociados, para la transmisión de datos para telecomunicaciones.

A partir del 16 de febrero del 2017, la Compañía inició la fabricación, comercialización de cables de fibra óptica y a partir del 23 de mayo del 2017 inició la exportación de sus productos.

Al 31 diciembre del 2019 el 34% (2018: 73%) de los ingresos de la Compañía originados por la venta de fibra óptica se efectuaron a Telconet S.A., ver Notas 7. PARTES RELACIONADAS y 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de venta de fibra óptica - Telconet S.A.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), se establece la exoneración del anticipo del impuesto a la renta por 5 años para inversiones nuevas, contados a partir del primer año que se generen ingresos, ver Nota 15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Socios que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Socios con fecha 11 de junio del 2019.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se presentan a su valor razonable menos la depreciación acumulada. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en los años de vida útil estimados de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	6 - 12 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

d) Nuevos pronunciamientos contables

Las normas que entraron en vigor durante los años 2019 y 2018 son las siguientes:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Publicación de la interpretación "La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias".	1 de enero 2019

En relación con las normas antes mencionadas, la Administración ha realizado su análisis y ha determinado que no existen impactos en su aplicación.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición se monitorea constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

La Compañía solicita garantías reales a ciertos distribuidores y/o se instrumentan herramientas de cobertura de riesgos.

b) 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 como incremento en retenciones, contribuciones, que afectan el flujo de la Compañía.

La Administración será la encargada de proyectar nuevas estrategias y objetivos para hacer frente a los nuevos retos económicos del período 2020.

c) Riesgo de los activos

La propiedad, planta y equipos de la Compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son los usuales en el mercado. No obstante, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en sus resultados operacionales.

5. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1,000	1,000
Depósitos en tránsito	363,057	453,743
Bancos	1,195,444	1,317,312
	<u>1,559,501</u>	<u>1,772,055</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar se forma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	2,764,568	251,125
Anticipos a proveedores	20,484	2,424
Empleados	4,178	10,713
	<u>2,789,230</u>	<u>264,262</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente cuentas por cobrar a: i) Negocios y Telefonía Nedetel S.A. por US\$1,513,681; ii) Wuhan Fiberhome International Technologies Co. Ltd. Quito por US\$456,325 generadas por la actividad comercial.

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Telconet S.A. (1)	1,243,211	1,612,042
	<u>1,243,211</u>	<u>1,612,042</u>

(1) Cuentas por cobrar que se generan por la actividad comercial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas en el corto plazo se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd. (1)	1,398,455	3,626,970
Telconet S.A. (2)	86,009	3,985,016
	<u>1,484,464</u>	<u>7,611,986</u>

(1) Incluye principalmente pagarés que se firmaron por concepto de préstamos, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literales a) y b).

(2) Incluye principalmente pagarés que se firmaron por concepto de préstamos, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literales a) y c).

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas en el largo plazo se compone de la siguiente manera:

Telconet S.A. (1)	<u>4,064,755</u>
	<u>4,064,755</u>

(1) Incluye principalmente pagarés que se firmaron por concepto de préstamos, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal a).

Durante los años 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de productos (1)	5,748,610	8,840,947
Compra de materia prima	557,928	2,189,042

(1) Ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de venta de fibra óptica - Telconet S.A.

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los inventarios incluye lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	1,615,188	1,488,428
Producto en proceso	78,200	530,491
Producto terminado	799,193	337,792
Inventario en tránsito	1,481,050	719,350
	<u>3,973,631</u>	<u>3,076,061</u>

9. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de impuestos por cobrar se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA (1) (2)	841,411	1,691,245
Crédito tributario ISD (2)	797,610	313,112
Crédito tributario retenciones	280,656	117,905
	<u>1,919,677</u>	<u>2,122,262</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el crédito tributario IVA se desglosa de la siguiente manera:

<u>Año</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2014	0	111,527
2015	0	718,550
2016	0	240,861
2017	75,966	341,207
2018	515,076	279,100
2019	250,369	0
	<u>841,411</u>	<u>1,691,245</u>

(2) Ver Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES, Administración Tributaria.

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otros activos se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar terceros (1)	461,102	0
Depósitos en garantía	33,900	54,000
Seguros prepagados	18,197	14,633
	<u>513,199</u>	<u>68,633</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a provisión del costo de venta de mercadería despachada y no facturada.

... Ver página siguiente Nota 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, planta y equipo, neto es el siguiente:

	2019				
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Otros equipos</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	-	5%	8% - 20%	20% - 33%	
Saldo inicial, neto	484,395	5,755,646	2,731,770	80,650	9,052,461
Adiciones	0	0	92,702	2,487	95,189
Ajustes	0	32,729	770	(3,357)	30,142
Depreciación anual	0	(319,323)	(600,996)	(20,762)	(941,081)
Saldo final, neto	484,395	5,469,052	2,224,246	59,018	8,236,711

	2018					
	<u>Construcción en curso</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Otros equipos</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	-	-	5%	10%	20% - 33%	
Saldo inicial, neto	895,639	484,395	5,282,191	2,448,043	92,903	9,203,171
Adiciones	11,478	0	409,210	54,253	7,554	482,495
Reclasificaciones	(907,117)	0	401,993	505,124	0	0
Depreciación anual	0	0	(337,748)	(275,650)	(19,807)	(633,205)
Saldo final, neto	0	484,395	5,755,646	2,731,770	80,650	9,052,461

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del exterior (1)	3,270,035	3,007,699
Proveedores locales	42,265	45,106
Impuesto por pagar	8,655	1,864
Otras cuentas por pagar	0	434
	<u>3,320,955</u>	<u>3,055,103</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye principalmente compras de materia prima para la fabricación de la fibra óptica a Wuhan Fiberhome International Technologies Co. Ltd. por US\$2,006,197 (2018: US\$2,645,988).

13. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos acumulados se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales (1)	43,424	38,560
Sueldos por pagar	0	367
Participación de trabajadores	337,438	96,689
Obligaciones con el IESS	14,658	11,723
	<u>395,520</u>	<u>147,339</u>

(1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Fondo de reserva</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,423	12,187	6,198	240	21,048
Provisión del año	40,747	20,461	20,260	4,683	86,151
Pagos efectuados	(39,493)	(16,285)	(8,472)	(4,389)	(68,639)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3,677	16,363	17,986	534	38,560
Provisión del año	48,399	19,833	23,073	8,614	99,919
Pagos efectuados	(47,561)	(21,921)	(17,392)	(8,181)	(95,055)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>4,515</u>	<u>14,275</u>	<u>23,667</u>	<u>967</u>	<u>43,424</u>

14. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2019, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

Obligaciones con clientes (1)	<u>156,444</u>
	<u>156,444</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a provisión del costo de venta de producto terminado facturado y no despachado.

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo al Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta por 5 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de inversión.

16. PATRIMONIO

Capital social

El capital social de la Compañía es de 7,500,000 participaciones de valor nominal de US\$1 cada una.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

Al 31 de diciembre del 2019, incluye utilidades acumuladas de ejercicios anteriores por US\$1,912,151 (2018: US\$547,903).

Ajuste

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de fecha 31 de diciembre del 2019, se aprueba de forma unánime el registro con crédito a resultados acumulados por US\$1,747,523, debido a un ajuste en el inventario de años anteriores.

17. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de administración	(479,189)	(386,391)
Gastos operativos	<u>(1,437,630)</u>	<u>(1,045,382)</u>
	<u>(1,916,819)</u>	<u>(1,431,773)</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de los gastos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de administración	(432,000)	(288,000)
Sueldos	(136,556)	(109,091)
Materiales, herramientas y repuestos	(133,454)	(14,201)
Depreciación	(133,306)	(150,979)
Servicios profesionales	(127,036)	(83,597)
Contribuciones	(103,251)	(14,051)
Asesorías técnicas	(91,463)	(36,132)
Servicios de guardianía	(71,906)	(70,256)
Aportes a la seguridad social	(64,994)	(55,690)
Alimentación	(62,748)	(62,951)
Intereses pagados	(42,875)	(135,361)
Gastos de viaje	(40,410)	(36,865)
Impuestos municipales	(25,439)	(38,047)
Impuesto a la salida de divisas	(21,483)	0
Otros gastos	(429,898)	(336,552)
	<u>(1,916,819)</u>	<u>(1,431,773)</u>

18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

a) Acuerdo de préstamos

Con fecha 18 de noviembre del 2014, se firma un loan agreement entre Telconet S.A., Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltda. y la Compañía por US\$4,064,755, con tasa de interés del 10% anual y con vencimientos en noviembre del 2018. El monto del préstamo está distribuido de la siguiente manera: US\$1,991,730 con Telconet S.A. y US\$2,073,025 con Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltda., ver Nota 7. PARTES RELACIONADAS.

Con fecha 17 de septiembre del 2015, se firma un memorándum de entendimiento que modifica al loan agreement entre Telconet S.A., Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltda., donde ambos accionistas acuerdan no cobrar ningún interés sobre el acuerdo de préstamos, debido a que se utiliza para la construcción de la fábrica, ver Nota 7. PARTES RELACIONADAS.

Con fecha 31 de julio del 2019, se pacta entre Fiberhome Cable C. Ltda. y Telconet S.A., un Memorándum de entendimiento donde se estipula que este documento se hace en base al Memorándum de entendimiento de septiembre 2015 donde Fiberhome Cable C. Ltda., recibió un préstamo de US\$4,064,755 para la construcción del proyecto por parte de Telconet S.A.; de esta manera Fiberhome Cable C. Ltda. tiene que pagar el préstamo completamente a Telconet S.A. y luego este pagar a Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltda. de acuerdo a lo pactado inicialmente, ver Nota 7. PARTES RELACIONADAS.

b) Acuerdos de préstamos con Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltda.

Con fecha 27 de diciembre del 2016, se firma un loan agreement entre Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltda. y la Compañía por US\$1,020,000 con tasa de interés del 5% anual y con vencimientos en diciembre del 2018, ver Nota 7. PARTES RELACIONADAS.

c) Acuerdos de préstamos con Telconet S.A.

Con fecha 1 de diciembre del 2017, se firma un loan agreement entre Telconet S.A. y la Compañía por US\$980,000 con una tasa de interés del 7.5% anual y con vencimientos en diciembre del 2019, ver Nota 7. PARTES RELACIONADAS.

Con fecha 31 de julio del 2019, se firma un acuerdo de canje entre Telconet S.A. y la Compañía por US\$1,096,375 para cancelar el préstamo y los intereses generados hasta la fecha de suscripción del acuerdo por medio de compensación entre cuentas por pagar y cuentas por cobrar a Telconet S.A.

d) Contrato de venta de fibra óptica - Telconet S.A.

En diciembre 21 del 2016, la Compañía suscribió un contrato para la venta de fibra óptica de acuerdo con las especificaciones señaladas en el mismo. Este contrato al 31 de diciembre del 2019 ha generado ingresos por US\$5,748,610 (2018: US\$8,840,947).

e) Convenio para la "Adquisición de cables para transmisión de voz y datos" entre el Servicio Nacional de Contratación Pública – SERCOP Latamfiberhome Cable C. Ltda.

En marzo 23 del 2017, la Compañía suscribió un convenio en el cual se compromete a proveer bienes normalizados en el catálogo electrónico "Cables para transmisión de voz y datos", categoría cables de fibra óptica, conforme con las especificaciones técnicas y condiciones comerciales correspondientes a plazo, precio referencial, modo de entrega, calidad y garantías establecidas en el pliego de procedimiento No. SERCOP-SELPROV-008-2017. Este convenio tendrá una duración de dos años contados a partir de la fecha de suscripción del mismo.

Al 31 de diciembre del 2019, el ingreso por este convenio con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones, CNT asciende a US\$804,550 (2018: US\$287,479).

f) Contrato de inversión

Mediante oficio No. 02739-DNA4 del 24 de enero del 2019 la Compañía fue comunicada acerca del inicio del examen especial al proceso de contratación, suscripción y ejecución el contrato de inversión suscrito el 10 de julio del 2015, por el Ministerio Coordinador de la Producción, Empleo y Competitividad y la Compañía, respecto de la inversión realizada para la construcción de una fábrica de cable de fibra óptica; en el Ministerio de Industrias y Productividad, actual Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca; y, entidades relacionadas, por el período comprendido entre el 1 de enero de 2013 y el 30 de noviembre del 2018 correspondiente a la orden de trabajo 0012-DNA4-2018-I del 11 de diciembre de 2018, modificado mediante Oficio 01221-DNA4 de 11 de enero de 2019, ver Notas 15. IMPUESTO A LAS GANACIAS y 19. EVENTOS SUBSECUENTES.

g) Control e intervención – Inspección de oficio

Según Oficio No. SCVS-INC-DNASD-2019-00118 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 15 de febrero del 2019, se le declara la intervención a la Compañía con el objeto de supervigilar la marcha económica financiera y propiciar la corrección de las irregularidades advertidas, ver Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Septiembre 30, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos, excepto por las situaciones que se describen a continuación:

a) Contrato de inversión

Mediante Oficio No. MPCEIP-SDI-2020-0044-O con fecha 27 de enero de 2020, recibido por la Compañía el 28 de enero de 2020, se notificó mediante Resolución No. 004-CEPAI-2020 emitida por el Comité Estratégico de Promoción y Atracción de Inversiones con fecha 20 de enero de 2020, que se resuelve la terminación del Contrato de Inversión, por lo que la Compañía a partir de la vigencia de la Resolución ya no tendrá el beneficio de estabilidad tributaria y deberá determinar y pagar el impuesto a la renta con la tarifa vigente para las sociedades en general; ello se aplicaría, por consiguiente, a partir de la fecha de notificación y no afectaría ejercicios anteriores.

b) Control e intervención – Inspección de oficio

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2020-00218 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 14 de abril del 2020, se declara levantar la intervención de la Compañía.

c) Administración Tributaria

Mediante Resolución No. 1090120RDEV007635 emitida por el Servicio de Rentas Internas con fecha 7 de enero del 2020, se resuelve aceptar parcialmente la solicitud de devolución interpuesta por la Compañía por el valor de US\$291,629, por concepto de crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas del año 2018; se reconoce el derecho que tiene la Compañía para la reintegración de US\$254,507 mediante nota de crédito cartular.

Mediante Resolución No. 109012020RDEV122927 emitida por el Servicio de Rentas Internas con fecha 9 de marzo del 2020 se resuelve aceptar la devolución de retenciones de impuesto al valor agregado por US\$291,158, por el periodo comprendido en los meses de enero a diciembre del 2018 cuyo valor será abonado mediante nota de crédito desmaterializada.

d) Emergencia sanitaria por coronavirus

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas.

Como se describe en la Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, la Compañía al dedicarse a actividades de diseño y ejecución de investigación y desarrollo tecnológico relacionado con las telecomunicaciones, por disposiciones del Gobierno ha estado operando normalmente.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.