

LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

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 2017, el 84% de los ingresos de la Compañía originados por la venta de fibra óptica, depende de la compañía Telconet S.A. ver Notas 10. PARTES RELACIONADAS y 14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES. Contrato de venta de fibra óptica – Telconet S.A.

De acuerdo al 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 12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, 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 2016 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Socios con fecha 27 de marzo del 2017.

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	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

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. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1,000	1,000
Bancos	701,833	606,889
	<u>702,833</u>	<u>607,889</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar se forma de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	339,625	0
Anticipos a proveedores (1)	351,070	787,850
Empleados	16,847	7,000
	<u>707,542</u>	<u>794,850</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente anticipos entregados por construcción de la planta a: i) Mapreco Cía. Ltda. por US\$0 (2016: US\$435,735); ii) Telconet S.A. por US\$298,598 (2016: US\$298,598); iii) Donoso e Hijos Cía. Ltda. US\$0 (2016: US\$6,397); y, iv) Cajamarca Protective por US\$44,219 (2016: US\$44,219), ver Nota 14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de los inventarios incluye lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	1,312,588	381,889
Producto en proceso	102,165	0
Producto terminado	388,152	0
Inventario en tránsito	275,187	55,458
	<u>2,078,092</u>	<u>437,347</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, planta y equipo, neto es el siguiente:

	<u>Construcción</u> <u>en curso (1)</u>	<u>Edificios</u>	<u>2017</u> <u>Maquinarias</u> <u>y equipos</u>	<u>Otros</u> <u>equipos</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	-	5%	10%	20% - 33%	
Saldo inicial, neto	923,201	5,575,258	2,198,502	56,306	8,753,267
Adiciones	897,319	0	43,048	39,953	980,320
Depreciación anual	0	(293,067)	(222,633)	(14,716)	(530,416)
Reclasificaciones	0	0	0	0	0
Saldo final, neto	1,820,520	5,282,191	2,018,917	81,543	9,203,171

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluyen principalmente adiciones por pagos de planilla a constructores por US\$895,639.

	<u>Construcción</u> <u>en curso (1)</u>	<u>Edificios</u>	<u>2016</u> <u>Maquinarias</u> <u>y equipos</u>	<u>Otros</u> <u>equipos</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	-	-	10%	20% - 33%	
Saldo inicial, neto	7,337,400	0	27,255	33,838	7,398,493
Adiciones	1,276,930	0	58,900	33,713	1,369,543
Depreciación anual	0	0	(3,524)	(11,245)	(14,769)
Reclasificaciones	(7,691,129)	5,575,258	2,115,871	0	0
Saldo final, neto	923,201	5,575,258	2,198,502	56,306	8,753,267

(1) Al 31 de diciembre del 2016, incluyen principalmente adiciones por pagos de planilla a constructores por US\$653,073 y contribución de Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd. por US\$91,100, ver Nota 13. PATRIMONIO.

8. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de impuestos por cobrar se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario ISD	123,872	2,755
Crédito Tributario IVA (1)	1,446,783	1,075,756
Crédito Tributario retenciones	39,384	0
	<u>1,610,039</u>	<u>1,078,511</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el crédito tributario IVA se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2014	111,527	111,527
2015	718,550	718,550
2016	245,679	245,679
2017	371,027	0
	<u>1,446,783</u>	<u>1,075,756</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	26,781	88,576
Proveedores del exterior (1)	1,402,013	0
Impuesto por pagar	6,892	1,722
Anticipo de clientes	0	60,000
	<u>1,435,686</u>	<u>150,298</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente compras de materia prima para la fabricación de la fibra óptica a: i) Wuhan Fiberhome International Technologies por US\$1,130,406; y, ii) Borealis por US\$156,970.

10. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

Telconet S.A.	<u>872,389</u>
	<u>872,389</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd.	1,361,284	883,607
Telconet S.A.	<u>5,749,625</u>	<u>4,127,317</u>
	<u>7,110,909</u>	<u>5,010,924</u>

Durante los años 2017 y 2016, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compra de materia prima	2,093,096	0
Venta de productos	4,635,933	0
Compras varias	3,261	1,828
Préstamos recibidos	587,445	432,500

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

11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de los gastos acumulados se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales (1)	21,048	5,514
Participación de trabajadores	15,306	0
Obligaciones con el IESS	<u>7,533</u>	<u>3,515</u>
	<u>43,887</u>	<u>9,029</u>

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

	<u>Décimo</u> <u>tercero</u>	<u>Décimo</u> <u>cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Fondo de</u> <u>reserva</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	262	664	0	0	926
Provisión del año	8,307	5,781	406	1,097	15,591
Pagos efectuados	<u>(8,258)</u>	<u>(1,242)</u>	<u>(406)</u>	<u>(1,097)</u>	<u>(11,003)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	311	5,203	0	0	5,514
Provisión del año	23,517	22,791	11,373	3,191	60,872
Pagos efectuados	<u>(21,405)</u>	<u>(15,807)</u>	<u>(5,175)</u>	<u>(2,951)</u>	<u>(45,338)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>2,423</u>	<u>12,187</u>	<u>6,198</u>	<u>240</u>	<u>21,048</u>

12. 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 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.

13. PATRIMONIO

Capital social

El capital social de la Compañía es de 7,500,000 participaciones de valor nominal de US\$1 cada una, el cual ha sido pagado y suscrito de la siguiente manera: La compañía Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd., ha suscrito 3,825,000 participaciones sociales, con un valor nominal de US\$1 cada una y ha pagado el 50% del valor de cada una de ellas en efectivo; la compañía Telconet S.A. ha suscrito 3,675,000 participaciones sociales con un valor nominal de US\$1 cada una y ha pagado el 50% del valor de cada una de ellas en efectivo.

Aportes para futuras capitalizaciones

Mediante Acta de Junta General de Socios celebrada el 31 de enero del 2016, se aprueba que se traslade el aporte del socio Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd., por US\$1,821,400 a la cuenta de capital social.

En enero del 2016, se registraron US\$91,100 como aportes para futuras capitalizaciones, mediante la adquisición de maquinarias y equipos provenientes de Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd., ver Nota 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO.

En junio del 2016, se registraron con US\$1,837,500 como aportes para futuras capitalizaciones, mediante depósitos en efectivo provenientes de Telconet S.A.

Mediante Acta de Junta General de Socios celebrada el 31 de julio del 2016, se aprueba que se trasladen los aportes de los socios Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd. y Telconet S.A. por US\$1,928,600 a la cuenta de capital social.

14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contratos de construcción

a) Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco

En julio 11 del 2014, la Compañía suscribió un contrato de construcción con la compañía Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco para la construcción de la fábrica de cable de fibra óptica. Este contrato tiene una duración de 240 días calendario y asciende a un monto de US\$2,642,917.

En mayo 29 del 2015, la Compañía suscribió un acuerdo modificatorio y ampliatorio al contrato para la construcción de la fábrica de cables de fibra óptica con Mapreco Cía. Ltda. En este acuerdo se reforma el plazo límite para la ejecución y terminación de la totalidad de los trabajos contratados estableciendo como fecha límite el 31 de agosto del 2015 quedando la obligación de cumplir con este plazo, si y solo si, la contratante paga a Mapreco Cía. Ltda., un anticipo adicional al previsto en el Contrato principal, que asciende a la suma de US\$300,000.

En diciembre 16 del 2015, la Compañía suscribió un acuerdo modificatorio y ampliatorio al contrato para la construcción de una fábrica de cables de fibra óptica con Mapreco Cía. Ltda. En este acuerdo se reforma la fecha de culminación de la totalidad de los trabajos contratados estableciendo como fecha límite el 23 de enero del 2015; adicionalmente la contratante se compromete a pagar a Mapreco Cía. Ltda. los valores correspondientes a las planillas del contrato principal, planillas de incremento y planillas de rubros nuevos, a fin de que Mapreco Cía. Ltda. a su vez realice los pagos correspondientes a sus proveedores, por lo cual la contratante desembolsará la suma de US\$156,800.

Al 31 de diciembre del 2017, se liquidaron los anticipos por US\$435,735, ver Nota 5. CUENTAS POR COBRAR.

b) Donoso e Hijos Cía. Ltda.

En diciembre 23 del 2014, la Compañía suscribió un contrato de construcción con Donoso e Hijos Cía. Ltda. para la construcción del sistema de climatización de la fábrica de cable de fibra óptica. Este contrato tiene una duración de 125 días calendario y un costo de US\$351,562 más IVA.

Al 31 de diciembre del 2017, se liquidaron los anticipos por US\$6,397, ver Nota 5. CUENTAS POR COBRAR.

c) Constructora Daobang S.A.

En junio 9 del 2015, la Compañía suscribió un contrato de construcción con Constructora Daobang S.A. para la construcción de la fábrica de cable de fibra óptica. Este contrato tiene una duración de 30 días calendario, a partir de la fecha en la cual se realice el desembolso parcial o total del anticipo. El costo del contrato es de US\$36,493.

d) Consiteccorp S.A.

En julio 13 del 2015, la Compañía suscribió un contrato de construcción con Consiteccorp S.A. para la construcción de la fábrica de cable de fibra óptica. Este contrato tiene una duración de 83 días laborables a partir de la fecha en la cual se realice el desembolso parcial o total del anticipo. El costo del contrato es de US\$196,914.

Contrato de fabricación y montaje de estructura metálica

En noviembre 5 del 2014, la Compañía suscribió un contrato con Construcciones y Cubiertas Klaere Cía. Ltda. para la fabricación y montaje de estructuras metálicas de cubierta para las bodegas de producto terminado, materia prima y workshop. Este contrato tiene una estimación según la Gerencia Técnica del Proyecto de 90 días y la obra en su totalidad tiene un costo de US\$160,200.

Contrato de construcción del sistema eléctrico y electrónico de la planta

En diciembre 29 del 2014, la Compañía suscribió un contrato con Ancascorp S.A. para la fabricación del sistema eléctrico y electrónico de la fábrica de cable de fibra óptica. Este contrato tiene una duración de 180 días calendario y un costo de US\$189,430.

Contrato para el suministro de hormigón

En julio 23 del 2015, la Compañía suscribió un contrato con Holcim Ecuador S.A. para el suministro de hormigón destinado a la construcción de la fábrica de cable de fibra óptica. Este contrato tiene una duración de 8 días calendario y un costo de US\$264,320.

Contrato de suministro e instalación de bancos de capacitadores

En octubre 12 del 2017, la Compañía suscribió un contrato con Ancascorp S.A. para la dirección y supervisión relacionado con el suministro e instalación de dos bancos capacitadores que permitan corregir el factor potencia en el sistema eléctrico de la planta. Este contrato tiene una duración de 2 días calendario y un costo de US\$18,034.

Contratos con Cajamarca Protective Services Cía. Ltda.

a) Contrato para instalación de sistemas de seguridad electrónica

En julio 17 del 2015, la Compañía suscribió un contrato con Cajamarca Protective Services Cía. Ltda. para la implementación de los sistemas contra incendio, controles de acceso y seguridad perimetral. Este contrato tiene una duración de 360 días calendario y un costo de US\$55,209.

b) Contrato para instalación de cableado estructurado

En julio 17 del 2015, la Compañía suscribió un contrato con Cajamarca Protective Services Cía. Ltda. para la implementación de cableado estructurado de los sistemas contra incendio, controles de acceso, CCTV y seguridad perimetral. Este contrato tiene una duración de 360 días calendario y un costo de US\$18,806.

c) Contrato para instalación de sistema de circuito cerrado de televisión

En octubre 16 del 2015, la Compañía suscribió un contrato con Cajamarca Protective Services Cía. Ltda. para la implementación del sistema de circuito cerrado de televisión. Este contrato tiene una duración de 720 días calendario y un costo de US\$36,534.

Al 31 de diciembre del 2017, se mantienen anticipos por liquidar por US\$44,219 (2016: US\$44,219), ver Nota 5. CUENTAS POR COBRAR.

A la fecha de emisión de este informe, los contratos con el proveedor Cajamarca Protective Services Cía. Ltda. se encuentran vigentes.

Contratos de venta de fibra óptica

a) 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 asciende a un monto de US\$2,847,760.

b) Wuhan Fiber International Technology Co. Ltda. – Columbia Metroet Project

En junio 5 del 2017, la Compañía suscribió un contrato para la venta de fibra óptica de acuerdo con las especificaciones señaladas en el mismo. Este contrato asciende a un monto de US\$51,175.

c) Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd. Sucursal Colombia – Proyecto Colombia ACC Project

En noviembre 6 del 2017, la Compañía suscribió un contrato para la venta de fibra óptica de acuerdo con las especificaciones señaladas en el mismo. Este contrato asciende a un monto de US\$31,855.

d) Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd. Sucursal Colombia – Colombia ZTE Project

En noviembre 15 del 2017, la Compañía suscribió un contrato para la venta de fibra óptica de acuerdo con las especificaciones señaladas en el mismo. Este contrato asciende a un monto de US\$44,763.

Convenio de para la "Adquisición de cables para transmisión de voz y datos" entre el Servicio Nacional de Contratación Pública – SERCOP- y 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.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 16, 2018) 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.