

LATAMFIBERHOME CABLE C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(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 2018 el 73% (2017: 84%) de los ingresos de la Compañía originados por la venta de fibra óptica dependen de la compañía Telconet S.A., ver Notas 6. PARTES RELACIONADAS y 15. 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 12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, 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 2017 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Socios con fecha 16 de abril del 2018.

**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

d) Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. Estas normas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<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

La Administración no prevé impactos en la aplicación de las normas antes mencionadas.

### 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 2018 y 2017, el efectivo se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1,000	1,000
Depósitos en tránsito	453,743	0
Bancos	1,317,312	701,833
	<u>1,772,055</u>	<u>702,833</u>

### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar se forma de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	251,125	339,625
Anticipos a proveedores (1)	2,424	351,070
Empleados	10,713	16,847
	<u>264,262</u>	<u>707,542</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente anticipos entregados por construcción de la planta a: i) Telconet S.A. por US\$298,598; y, ii) Cajamarca Protective Services C. Ltda. por US\$44,219.

## 6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Telconet S.A. (1)	<u>1,612,042</u>	<u>872,389</u>
	<u>1,612,042</u>	<u>872,389</u>

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd. (1)	3,626,970	1,361,284
Telconet S.A. (1)	3,985,016	5,749,625
	<u>7,611,986</u>	<u>7,110,909</u>

(1) Incluye principalmente a los pagarés que se firmaron por concepto préstamos, ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Acuerdos de préstamos.

Durante los años 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de productos (1)	8,840,947	4,635,933
Compra de materia prima	2,189,042	2,093,096
Préstamos recibidos	0	587,445
Compras varias	0	3,261

(1) Ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de venta de fibra óptica.

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

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los inventarios incluye lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	1,488,428	1,312,588
Producto en proceso	530,491	102,165
Producto terminado	337,792	388,152
Inventario en tránsito	719,350	275,187
	<u>3,076,061</u>	<u>2,078,092</u>

## 8. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de impuestos por cobrar se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario IVA (1)	1,691,245	1,446,783
Crédito tributario ISD	313,112	123,872
Crédito tributario retenciones	117,905	39,384
	<u>2,122,262</u>	<u>1,610,039</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el crédito tributario IVA se desglosa de la siguiente manera:

Año	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2014	111,527	111,527
2015	718,550	718,550
2016	240,861	245,679
2017	341,207	371,027
2018	279,100	0
	<u>1,691,245</u>	<u>1,446,783</u>

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de propiedad, planta y equipo, neto es el siguiente:

	<u>Construcción en curso</u>	<u>Edificios</u>	<u>2018 Maquinarias y equipos</u>	<u>Otros equipos</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	-	5%	10%	20% - 33%	
Saldo inicial, neto	1,820,520	5,282,191	2,018,917	81,543	9,203,171
Adiciones	14,571	409,210	54,253	4,461	482,495
Reclasificaciones	(907,117)	401,993	505,124	0	0
Depreciación anual	0	(337,748)	(275,650)	(19,807)	(633,205)
Saldo final, neto	<u>927,974</u>	<u>5,755,646</u>	<u>2,302,644</u>	<u>66,197</u>	<u>9,052,461</u>

	<u>Construcción en curso (1)</u>	<u>Edificios</u>	<u>2017 Maquinarias y equipos</u>	<u>Otros 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)
Saldo final, neto	<u>1,820,520</u>	<u>5,282,191</u>	<u>2,018,917</u>	<u>81,543</u>	<u>9,203,171</u>

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

#### 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores del exterior (1)	3,007,699	1,402,013
Proveedores locales	45,106	26,781
Impuesto por pagar	1,864	6,892
Otras cuentas por pagar	434	0
	<u>3,055,103</u>	<u>1,435,686</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente compras de materia prima para la fabricación de la fibra óptica a: Wuhan Fiberhome International Technologies Co. Ltd. por US\$2,645,988 (2017: US\$1,130,406).

#### 11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos acumulados se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales (1)	38,560	21,048
Sueldos por pagar	367	0
Participación de trabajadores	96,689	15,306
Obligaciones con el IESS	11,723	7,533
	<u>147,339</u>	<u>43,887</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 2016	311	5,203	0	0	5,514
Provisión del año	23,517	22,791	11,373	3,191	60,872
Pagos efectuados	(21,405)	(15,807)	(5,175)	(2,951)	(45,338)
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	<u>3,677</u>	<u>16,363</u>	<u>17,986</u>	<u>534</u>	<u>38,560</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 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.

## 13. PATRIMONIO

### Capital social

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

### 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.

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. GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos por naturaleza se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de administración	288,000	144,000
Depreciación	150,979	126,684
Intereses pagados	135,361	40,139
Sueldos	109,091	26,793
Servicios profesionales	83,597	58,689
Servicios de guardiana	70,256	68,282
Alimentación	62,951	38,532
Aportes a la seguridad social	55,690	31,006
Impuestos municipales	38,047	25,960
Gastos de viaje	36,865	18,679
Asesorías técnicas	36,132	28,326
Otros gastos	364,804	269,420
	<u>1,431,773</u>	<u>876,510</u>

## 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

### 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 6. 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 6. PARTES RELACIONADAS.

### Acuerdos de préstamos

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 6. PARTES RELACIONADAS.

### Acuerdos de préstamos

Con fecha 1 de diciembre del 2017, se firma un loan agreement entre Telconet S.A. y la Compañía por US\$980,000 por con tasa de interés del 7.5% anual y con vencimientos en diciembre del 2019, ver Nota 6. PARTES RELACIONADAS.

### Contratos de construcción - 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 Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco. 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 Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco, 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 Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco. 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 Materiales Prefabricados para la Construcción Cía. Ltda. Mapreco., los valores correspondientes a las planillas del contrato principal, planillas de incremento y planillas

de rubros nuevos, a fin de que el 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 anticipos por US\$435,735.

#### 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 capacitores 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.

#### 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 2018 ha generado ingresos por US\$8,840,947 (2017: US\$4,635,933).

#### 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.

## 16. EVENTOS SUBSECUENTES

### 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.