

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

MOVILWAY ECUADOR S.A. fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril de 2010 mediante resolución No. SC.IJ.DJC.Q.10.00140, la Compañía es subsidiaria de Celistics Epayment S.L. una compañía domiciliada en España. Su domicilio principal se encuentra en Quito, Provincia de Pichincha en José Manuel Arizaga E3-37 y Jorge Drom.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios de recarga electrónica y/o informática, incluyendo los servicios electrónicos de pagos y/o transferencias y/o cobranzas por cuenta y orden de terceros; ya sea a través del teléfono móvil y/o de cualquier otro medio tecnológico existente.

En la actualidad la Compañía se dedica principalmente a la venta de recargas electrónicas de tiempo aire para telefonía móvil de Claro, Movistar, CNT, Tuenti. Adicionalmente comercializa recargas de televisión pagada de la marca Directv y TV Cable.

1.2 Operaciones actuales

La Compañía no renovó el contrato que mantenía con Otecel S.A. (Movistar Ecuador, principal proveedor) para la venta de recargas de saldo prepago para telefonía móvil de esta operadora. Para solventar esta situación la Compañía firmó un contrato el 18 de noviembre de 2018 con Broadnet S.A. (principal competidor anteriormente) para la venta de servicios en línea (distribución y comercialización de recargas de la marca Movistar y/o Tuenti), con una duración de dos años. La Administración de la Compañía continúa con los planes de crecimiento de las operaciones y expectativas en la mejora de la rentabilidad en el mediano plazo, analizando su estructura comercial y financiera, de tal forma que permitan obtener los beneficios otorgados por el contrato que antes se negociaba directamente con la operadora de telefonía móvil referida.

1.3 Cambio de NIIF completas a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

La Administración de la Compañía mediante acta de Junta de Accionistas celebrada el 2 de mayo del 2018 decidió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) a partir del 1 de enero de 2018, por cuanto sus operaciones actuales contemplan lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida el 11 de octubre del 2011 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

1.4 Situación financiera del país

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continúa en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.5 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 16 de agosto de 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2018, y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2017 los estados financieros se prepararon con base en NIIF completas; la adopción a NIIF Pymes se efectuó debido a que las operaciones actuales de la Compañía contemplan los requisitos establecidos en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida el 11 de

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

octubre del 2011 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; que principalmente establece lo siguiente:

- a) Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Esta adopción no determinó efectos en los estados financieros adjuntos.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar"; y, mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y 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.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

(Véase página siguiente)

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(ii) Cuentas por cobrar compañías relacionadas:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus compañías relacionadas por concepto de préstamos. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. Los intereses realizados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Ingresos financieros netos", los intereses pendientes de cobro se presentan el estado de situación financiera, bajo el rubro "Cuentas por cobrar relacionadas".

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía posee las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

(ii) Compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones con Compañías relacionadas por concepto de gastos administrativos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo autorizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por provisiones de gastos varios, que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía registró una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$3.083 y US\$13.617 respectivamente, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables estimados y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir 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.

2.6 Inventarios

Los Inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización.

- El costo del inventario de recargas electrónicas constituye el importe de compra de tiempo aire adquirido a las operadoras, el cual se lleva al costo de adquisición.
- El costo del inventario de equipos se determina por el método promedio ponderado, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y llevarlos a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

2.7 Propiedades y equipos

(Véase página siguiente)

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Mobiliario y equipo	10
Equipos de computación	3
Equipos de comunicación	10
Equipo de oficina	10

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (j) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas, sobre la que determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7,72% (2017: 8.26%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los Otros Resultados Integrales - Patrimonio, en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de recargas electrónicas, durante el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de los servicios.

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. En el caso específico de la Compañía, las políticas y límites establecidos para la gestión y administración del portafolio de inversiones permiten mitigar el riesgo de contraparte, de liquidez y de mercado.

La administración de riesgos se guía de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General, quién identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

(Véase página siguiente)

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee, así, entre los más comunes se encuentran:

(i) Riesgo de competitividad

Un factor de riesgo adicional, al que está sujeta la Compañía es pertenecer a un mercado competitivo. Para mitigar este riesgo, la Compañía, se encuentra en el desarrollo de mejoramientos continuos en sus procesos y productos para minimizar el impacto de costos y atender a mercados especializados a los que la competencia aún no llega.

(ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(iii) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(iv) Riesgo de precio y concentración

La Compañía mantiene contratos firmados con sus clientes en los cuales se establecen los precios fijos de venta por lo cual no existe riesgo de precios.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes e instituciones bancarias, para evitar generar riesgos significativos de concentración.

(b) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por Gerencia General.

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Instituciones Financieras

Respecto a los Bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A. - Grupo Promérica	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating - PCR Pacific S.A.

Cuentas por Cobrar

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. La Compañía analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente a la cartera de clientes. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla pero nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.

- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>Año 2018</u>	<u>Menos de 180 días</u>	<u>Entre 180 días y 1 año</u>
Proveedores	488.520	135
Cuentas por pagar relacionadas	-	19.339
Otras cuentas por pagar	22.840	-
	<u>511.360</u>	<u>19.474</u>

(Continúa)

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Año 2017</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 180 días y 1 año</u>
Proveedores	540,166	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	19,348
Otras cuentas por pagar	-	8,980
	<u>540,166</u>	<u>28,328</u>

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y largo plazo, con sus propios recursos operativos. Con este objetivo la Administración mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores (Nota13)	488.655	540.166
Compañías relacionadas (Nota 14)	19.339	19.348
Otras cuentas por pagar	22.840	8.980
	<u>530.834</u>	<u>568.494</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	<u>(261.839)</u>	<u>(498.533)</u>
Deuda neta	268.995	69.961
Total patrimonio neto	1.772.851	1.743.066
Capital total	2.041.846	1.813.027
Ratio de apalancamiento	13%	4%

4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por Gerencia General, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver nota 2.7.

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la nota 2.8.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Notas 2.10

(e) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	261.839	-	498.533	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 7)	589.735	-	724.273	-
Préstamos por cobrar relacionadas (Nota 14)	-	1.776.436	-	1.507.887
Total activos financieros	851.574	1.776.436	1.222.806	1.507.887
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores (Nota 13)	488.655	-	540.166	-
Compañías relacionadas (Nota 14)	19.339	-	19.348	-
Otras cuentas por pagar	22.840	-	-	8.980
Total pasivos financieros	530.834	-	559.514	8.980

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos (1)	261.839	498.533
	<u>261.839</u>	<u>498.533</u>
Sobregiros Bancarios (2)	(544.009)	-
	<u>(282.171)</u>	<u>498.533</u>

(1) Los saldos que componen la cuenta de bancos son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha C.A.	2.330	208.676
Banco de la Producción Produbanco S.A. - Grupo Promérica	182.340	190.335
Banco Bolivariano S.A.	9.690	59.702
Banco del Pacífico S.A.	67.478	39.820
	<u>261.839</u>	<u>498.533</u>

(2) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a sobregiros contables por efectos de cheques girados y no cobrados en: Banco Pichincha C.A. por US\$263.353, Banco de la Producción Produbanco S.A. Grupo Promérica por US\$218.654, y Banco Bolivariano S.A. por US\$10.001.

7 CUENTAS POR COBRAR

(Véase página siguiente)

MOVILWAY ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales facturadas (1)	576.377	705.193
Cuentas por cobrar comerciales por facturar (2)	16.441	32.697
Provisión por deterioro de cartera (3)	(3.083)	(13.617)
	<u>589.735</u>	<u>724.273</u>

(1) La antigüedad de cartera al 31 de diciembre del 2018 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vigente	505.622	635.431
De 31 a 60 días	4.097	6.455
De 61 a 90 días	3.210	42.867
De 91 a 180 días	2.182	445
De 181 a 260 días	39.998	3.440
De 261 a 360 días	2.820	2.373
Más de 360 días	18.448	14.182
	<u>576.377</u>	<u>705.193</u>

(2) Corresponden a cuentas por cobrar por facturar al 31 de diciembre del 2018, en razón de que por cierre de plataforma de recargas prepago al finalizar el mes quedan valores pendientes por facturar a clientes, por los siguientes conceptos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones y rebate	13.441	26.276
Planes	3.000	4.358
Provisión por comisión SIM Cards	-	2.063
	<u>16.441</u>	<u>32.697</u>

(3) El movimiento de la provisión por deterioro de cartera es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	(13.617)	(6.293)
Incrementos	(5.598)	(7.324)
Reversos / Utilizaciones	16.132	-
Saldo final	<u>(3.083)</u>	<u>(13.617)</u>

MOVILWAY ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

8 INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario recargas Claro	61.769	101.339
Inventario recargas Movistar	77.275	96.210
	<u>139.044</u>	<u>197.549</u>

9 ANTICIPOS PROVEEDORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Broadnet S.A. (1)	20.448	-
Representaciones Ordoñez y Negrete S.A.	-	12.518
Makrocel Cia. Ltda.	-	1.015
Integracion Avicola Oro Cia. Ltda.	-	621
Otros	-	395
	<u>20.448</u>	<u>14.549</u>

(1) Corresponde a anticipos pagados a Broadnet S.A. por comercialización y distribución de recargas de tiempo aire de las marcas Movistar y Tuenti.

10 IMPUESTOS POR RECUPERAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente renta (1)	92.302	150.793
Retenciones en la fuente IVA	8.484	10.866
	<u>100.785</u>	<u>161.659</u>

(1) Corresponde principalmente a retenciones en la fuente del año que serán compensadas con la liquidación del impuesto a la renta. El 14 de septiembre de 2018 el Servicio de Rentas Internas aceptó la solicitud de devolución por pago en exceso de Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2017, con la emisión de una nota de crédito desmaterializada por US\$138.773.

11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Véase página siguiente)

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías Otecel S.A. (1)	250.000	-
Por cobrar Otecel S.A. (2)	53.081	-
Otras cuentas por cobrar	7.855	6.754
	<u>310.936</u>	<u>6.754</u>

(1) Corresponde a garantía entregada mediante cheques n° 7101 y 7102 a nombre del Fideicomiso TEF en octubre de 2018, por solicitud de Otecel S.A., dichos valores serán devueltos a la Compañía una vez se realice el proceso de cierre de liquidaciones del contrato que mantenía la Compañía con Otecel S.A.

(2) Corresponde a cuentas a favor de Otecel S.A. por concepto de liquidación de saldos por venta de recargas electrónicas de tiempo aire para telefonía móvil.

12 PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Equipo de comunicación</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2017					
Costo	15.739	33.397	546.845	12.840	608.821
Depreciación acumulada	(6.538)	(26.164)	(275.332)	(7.393)	(315.427)
Deterioro propiedad planta y equipo	-	-	(14.290)	-	(14.290)
Valor en libros	<u>9.201</u>	<u>7.233</u>	<u>271.513</u>	<u>5.447</u>	<u>293.394</u>
Movimiento 2017					
Adiciones	-	457	-	-	457
Bajas, neto	-	-	(106)	-	(106)
Depreciación	(1.569)	(3.377)	(59.057)	(1.288)	(65.301)
Valor en libros al 31-dic-17	<u>7.632</u>	<u>4.313</u>	<u>212.340</u>	<u>4.159</u>	<u>228.444</u>
Al 31 de diciembre del 2017					
Costo	15.739	33.854	546.739	12.840	609.172
Depreciación acumulada	(8.107)	(29.541)	(334.399)	(8.681)	(380.728)
Deterioro propiedad planta y equipo	-	-	(14.290)	-	(14.290)
Valor en libros	<u>7.632</u>	<u>4.313</u>	<u>212.340</u>	<u>4.159</u>	<u>228.444</u>
Movimiento 2018					
Depreciación	(1.567)	(2.841)	(59.165)	(1.288)	(64.861)
Valor en libros al 31-dic-2018	<u>6.065</u>	<u>1.472</u>	<u>153.174</u>	<u>2.871</u>	<u>163.581</u>
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	15.739	33.854	546.739	12.840	609.172
Depreciación acumulada	(9.674)	(32.382)	(393.565)	(9.969)	(445.592)
Deterioro propiedad planta y equipo	-	-	(14.290)	-	(14.290)
Valor en libros	<u>6.065</u>	<u>1.472</u>	<u>153.174</u>	<u>2.871</u>	<u>163.581</u>

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

13 PROVEEDORES

El detalle de cuentas por pagar a proveedores es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Directv Ecuador Cia. Ltda. (1)	212.144	-
Cooperación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP (2)	175.360	63.831
Representaciones Ordoñez y Negrete S.A. (3)	55.629	293.093
Broadnet S.A. (4)	35.040	-
Otros	7.423	387
Otecel S.A. (4)	-	174.988
TV Cable S.A.	3.059	7.867
	<u>488.655</u>	<u>540.166</u>

- (1) Corresponde a cuentas por pagar por concepto de recargas electrónicas para programación de televisión satelital "Directv Prepago".
- (2) Corresponde a cuentas por pagar por concepto de recargas electrónicas para programación de televisión satelital "CNT TV".
- (3) Corresponde a cuentas por pagar por concepto de servicios de plataforma para recargas prepago.
- (4) Corresponde a cuentas por pagar por comercialización y distribución de recargas de tiempo aire de las marcas Movistar y Tuenti.

14 COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(Véase página siguiente)

MOVILWAY ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Préstamos por cobrar</u>				
Cellistics Epayment SL (España) (1)	Accionistas comunes	Préstamo	1.740.857	1.474.197
Cellistics Epayment SL (España) (1)	Accionistas comunes	Interés	108.629	46.969
Movilway Colombia SAS	Entidad del grupo	Comercial	33.690	33.690
Movilway República Dominicana SAS	Accionistas comunes	Comercial	1.889	-
			<u>1.776.436</u>	<u>1.507.887</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Movilway S.A de C.V. (Costa Rica)	Accionistas comunes	Comercial	<u>19.339</u>	<u>19.348</u>

- (1) Corresponde a un contrato mercantil de cuenta corriente recíproca otorgado a su relacionada, suscrito el 10 de marzo del 2014 cuyo saldo máximo quedó fijado en US\$1.000.000 a 10 años plazo y una tasa de interés fija del 4% anual. El 8 de diciembre de 2016, se suscribió un anexo al contrato mercantil de cuenta corriente, donde se incrementa el monto a US\$4.500.000.

15 ANTICIPO CLIENTES

Corresponde a anticipos recibidos de clientes por comercialización y distribución de recargas de tiempo aire de las marcas Movistar, Tuenti, Directv, CNT y Tv Cable, según el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Switch Cellcom	28.760	-
Letroner S.A.	14.616	-
Mercamovil Cía. Ltda.	9.181	-
Eventos y Hielo Evelo Cía. Ltda.	8.303	-
Otras menores	286.743	592.218
Benavides Cabascango Mariana de Jesús	-	37.971
Galacell S.A.	-	27.091
Gloglucorp S.A.	-	26.432
Eventos y Hielo Evelo Cía. Ltda.	-	25.399
Comercializadora Valdiviezo Venegas Cía. Ltda.	-	13.907
NBEE-Cell Cía Ltda	-	9.750
Cellunet S.A.	-	8.462
Comercializadora y Distribuidora Ecuabrijgal Cía.Ltda	-	8.225
Angel Olegario Castillo	-	8.218
	<u>347.602</u>	<u>757.673</u>

16 IMPUESTOS POR PAGAR

(Véase página siguiente)

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente IVA	31.326	79.659
Retenciones en la fuente renta IVA en ventas	24.938	64.617
	-	19.211
	<u>56.264</u>	<u>163.487</u>

17 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	36.599	19.615
Impuesto a la renta diferido	-	66.807
Cargo a los resultados integrales del año	<u>36.599</u>	<u>86.422</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

MOVILWAY ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	84.978	201.916
Menos: Participación laboral	<u>(12.747)</u>	<u>(30.287)</u>
Utilidad antes de impuestos	72.231	171.629
Mas: Gastos no deducibles	34.768	55.337
Menos: Ingresos exentos	-	(94.335)
Menos: Amortización pérdidas tributarias	-	(46.908)
Más / Menos: Otras partidas conciliatorias (1)	<u>(67.129)</u>	<u>302</u>
Base imponible total	39.871	86.025
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Total Impuesto a la renta causado	<u>9.968</u>	<u>18.925</u>
Anticipo determinado	36.599	32.692
Anticipo con rebaja del 40% por la ley de reacción económica	-	19.615
Impuesto a la renta del año	<u>36.599</u>	<u>19.615</u>

(1) Corresponde a deducción adicional por discapacitados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	36.599	19.615
Menos		
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(128.900)</u>	<u>(170.408)</u>
Saldo a favor (Nota 10)	<u>(92.302)</u>	<u>(150.793)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2017: 22%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% (2017:12%) si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Para el ejercicio fiscal 2018 deben ser exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.
- Para el ejercicio fiscal 2017 las utilidades deben reinvertirse en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo. El 7 de diciembre de 2017, fue publicado el Decreto Ejecutivo No. 210, en el Suplemento del Registro Oficial No. 135; el cual establece la rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para las sociedades cuyos ingresos del año 2017 sean mayores a US\$1 millón. Para dicho año la compañía se acogió a esta resolución.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía determinó que el anticipo mínimo ascendía a US\$36.599, monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye en el estado de resultados como Impuesto a la renta.

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	72.231	171.629
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>22%</u>
	18.058	37.758
Efecto fiscal de los gastos no deducibles	8.692	12.174
Amortización pérdidas tributarias	-	(10.320)
Ingresos exentos	-	(20.754)
Otras partidas conciliatorias	<u>(16.782)</u>	<u>66</u>
	9.968	18.925
Anticipo impuesto a la renta	<u>36.599</u>	<u>19.615</u>
Tasa efectiva	51%	11%

(d) Impuesto a la renta diferido

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto diferido activo		
Impuesto diferido activo que se liquidará dentro de 12 meses	<u>3.493</u>	<u>3.493</u>
	<u>3.493</u>	<u>3.493</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

(Véase página siguiente)

MOVILWAY ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

1 de enero de 2017	<u>70.300</u>
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(66.807)</u>
Al 31 de diciembre de 2017	<u>3.493</u>
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>3.493</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Activos</u>		<u>Total</u>
	<u>Deterioro de propiedades y equipos</u>	<u>Otras cuentas por pagar</u>	
Impuestos diferidos:			
1 de enero de 2017	66.806	3.494	70.300
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(63.662)</u>	<u>(3.145)</u>	<u>(66.807)</u>
Al 31 de diciembre del 2017	3.144	349	3.493
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>3.144</u>	<u>349</u>	<u>3.493</u>

(e) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2017 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(f) Otros asuntos

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tuvo un impacto significativo es el Incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25% y la deducibilidad de la jubilación patronal cuando no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo.
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el incremento en la tasa del Impuesto a la renta del 22% al 25% y la deducibilidad de la jubilación patronal cuando no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

18 BENEFICIOS A EMPLEADOS

(Véase página siguiente)

MOVILWAY ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2018</u>				
Beneficios a empleados (1)	<u>79.620</u>	191.220	(205.063)	<u>65.777</u>
Provisión para Jubilación patronal (Nota 19)	27.277	13.861	(2.435)	38.703
Provisión para Desahucio (Nota 19)	<u>14.196</u>	5.386	(2.692)	<u>16.890</u>
	<u>41.473</u>			<u>55.593</u>
<u>Año 2017</u>				
Beneficios a empleados (1)	<u>74.128</u>	409.130	(403.638)	<u>79.620</u>
Provisión para Jubilación patronal (Nota 19)	28.322	7.707	(8.752)	27.277
Provisión para Desahucio (Nota 19)	<u>12.535</u>	5.065	(3.404)	<u>14.196</u>
	<u>40.857</u>			<u>41.473</u>

Corresponde principalmente a participación de los trabajadores en las utilidades por US\$12.747 (2017: US\$30.278), obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$12.415 (2017: US\$12.674) y a décimo tercer y cuarto sueldo por pagar por US\$8.536 (2017: US\$9.040).

19 BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	38.703	27.277
Bonificación por desahucio	<u>16.890</u>	<u>14.196</u>
	<u>55.593</u>	<u>41.473</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7,72%	8,26%
Tasa de incremento salarial	2,00%	2,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11,80%	11,80%

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los importes reconocidos respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	41.473	40.857
Costo del Servicio	9.336	8.680
Costo financiero	3.408	3.348
Beneficios Pagados	(2.691)	(3.405)
Pérdida (ganancia)actuarial	5.843	(5.117)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.775)	(2.890)
	<u>55.593</u>	<u>41.473</u>

20 CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 4.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1 cada una; siendo sus accionistas personas jurídicas, de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>
Celistics Epayment S.L	Española	99,975%
Rios Garcia José Antonio	Estadounidense	0,025%
		<u>100,00%</u>

21 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponden a aportaciones recibidas en años anteriores por parte de los accionistas de la Compañía en efectivo US\$1.854.018. La Compañía no ha tomado una definición acerca del destino de estos valores.

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

22 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva constituida alcanza el 50% del capital suscrito.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor solo podrán ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

23 VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Recargas electrónicas	3.169.444	3.583.002
Comisiones	174.517	193.372
Plan de datos	24.649	35.147
Otros	15.356	2.099
Zona azul	-	47.328
SIM Cards	(2.063)	1.614
	<u>3.381.902</u>	<u>3.862.562</u>

24 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

(Véase página siguiente)

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2018</u>	<u>Costos</u>	<u>Gastos de administración y venta</u>	<u>Total</u>
Recargas	2.360.188	-	2.360.188
Sueldos y salarios	-	374.727	374.727
Beneficios sociales	-	194.461	194.461
Comisiones	140.877	-	140.877
Depreciación	-	64.864	64.864
Servicios básicos	-	48.561	48.561
Arriendo	-	35.447	35.447
Honorarios	-	33.403	33.403
Gastos y tasas corporativas	-	18.367	18.367
Medicina prepagada	-	17.945	17.945
Impuestos y contribuciones	-	17.570	17.570
Garantías	-	16.649	16.649
Otros	-	15.068	15.068
Jubilación Patronal y desahucio	-	12.744	12.744
Movilización	-	7.916	7.916
Provisión cuentas incobrables	-	5.598	5.598
Suministros y materiales	-	4.587	4.587
Alimentación y hospedaje	-	4.009	4.009
Servicios de terceros	-	3.341	3.341
Gastos de viaje	-	1.196	1.196
	<u>2.501.065</u>	<u>876.451</u>	<u>3.377.516</u>

(Continúa)

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Costos</u>	<u>Gastos de administración y venta</u>	<u>Total</u>
Recargas	2.686.000	-	2.686.000
Sueldos y salarios	-	383.047	383.047
Beneficios sociales	-	250.473	250.473
Comisiones	153.513	-	153.513
Depreciación	-	65.301	65.301
Servicios básicos	-	52.861	52.861
Arriendo	-	34.727	34.727
Gastos y tasas corporativas	-	29.161	29.161
Honorarios	-	23.023	23.023
Medicina prepagada	-	17.010	17.010
Impuestos y contribuciones	-	16.684	16.684
Otros	-	13.822	13.822
Jubilación Patronal y desahucio	-	12.029	12.029
Movilización	-	10.221	10.221
Garantías	-	9.229	9.229
Provisión cuentas incobrables	-	7.324	7.324
Alimentación y hospedaje	-	6.579	6.579
Suministros y materiales	-	6.464	6.464
Servicios de terceros	-	5.012	5.012
Gastos de viaje	-	3.408	3.408
	<u>2.839.513</u>	<u>946.375</u>	<u>3.785.888</u>

25 INGRESOS FINANCIEROS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses	65.542	52.527
Servicios de consultoría	-	39.635
Otros ingresos	7.416	9.754
	<u>72.959</u>	<u>101.916</u>

26 CONTRATOS

a) Contrato de cuenta corriente - Celistics Epayment S.L.

Con fecha 10 de marzo de 2014 se suscribe el contrato con Celestics Epayment S.L., entidad domiciliada en Madrid - España con propósitos de optimizar la tesorería de cada una de las compañías, evitando incurrir en costes financieros con terceros no vinculados y mejorando la rentabilidad de los fondos que cada una de las entidades tiene disponible. Las compañías deberán mantener una cuenta

MOVILWAY ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

corriente recíproca a favor y en contra de cada uno de los contratantes con un saldo máximo de US\$1.000.000 de dólares estadounidenses.

El contrato tendrá vigencia de diez años con vencimiento el 9 de marzo de 2024; pudiendo prorrogarse automáticamente por anualidades sucesivas, el tipo de interés aplicable será del 4% bruto anual.

El 8 de diciembre de 2016 se firma la adenda al Contrato de cuenta corriente entre Celistics Epayment S.L. y Movilway Ecuador S.A. y se modifica la cláusula Primera, cambiando el saldo máximo de la cuenta corriente recíproca el cual queda fijado en US\$4.500.000.

b) Contrato de afiliación a la Red de comercialización y distribución – Broadnet S.A.

Con fecha 18 de noviembre de 2018 se suscribe el contrato con Broadnet S.A. que otorgará a Movilway Ecuador S.A. y sus puntos de venta, acceso a la Red para la comercialización y/o distribución de productos y/o servicios, acceso a medios virtuales para que bajo su cuenta, riesgo y responsabilidad Movilway Ecuador S.A. afilie a sus subcontratistas en la red para que puedan distribuir y comercializar productos y/o servicios en línea. La entidad interconectada a la red es Otecel S.A. (Movistar y/o Tuenti), es decir, se comercializarán y distribuirán recargas de tiempo aire de dichas marcas a cambio del beneficio económico. La Compañía recibe una comisión del 5,5% para la marca Movistar y del 5,5% por las ventas realizadas.

El contrato tiene una duración de dos años y será renovado por igual tiempo si alguna de las partes no expresa lo contrario.

c) Adenda al contrato comercial de venta de recargas electrónicas – Directv Ecuador C. Ltda.

Con fecha 1 de agosto de 2018 se suscribe el contrato con Directv Ecuador C. Ltda. por concepto de comercialización de tiempo de programación de televisión satelital (servicio Directv Prepago) por medio de recargas electrónicas a través de su cadena o puntos de venta, reconociendo una comisión sobre el valor total de recargas realizadas sin considerar impuestos para su base de cálculo.

Dicho contrato tiene un plazo de vigencia de dos años a partir de su firma y solo puede renovarse de mutuo acuerdo y a través de un documento por escrito.

d) Contrato de gestor de recargas electrónicas – Otecel S.A.

Con fecha 1 de noviembre de 2017 se renueva el contrato con Otecel S.A. por concepto de comercialización de tiempo aire para el servicio móvil avanzado a través de pines, recargas electrónicas y automáticas por medio de sus puntos de venta o de terceros a nivel nacional a cambio de reconocer una comisión por volumen de ventas, mismos que serán facturados mensualmente con un descuento

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

en factura de 6,50%, dicho contrato tuvo vigencia hasta el 31 de octubre de 2018. El contrato no se renovó a la fecha de este informe.

- e) Contrato comercial para la venta de productos móviles (SIM cards, tarjetas prepago y recargas de servicios de telecomunicaciones) – Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP**

Con fecha 22 de septiembre del 2016 se firma la adenda modificatoria al contrato con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP por concepto de comercialización de productos móviles sim cards, tarjetas prepago y recargas de servicios de telecomunicaciones en sus puntos de venta, y todos aquellos pertenecientes a su red de comercialización a nivel nacional, así como los que posteriormente incorpore CNT EP a su portafolio de ventas, reconociendo una comisión o descuento comercial por volumen de ventas, el cual entra en vigencia desde el 17 de marzo del 2017.

- f) Contrato comercial de venta de recargas electrónicas – Suramericana de Telecomunicaciones Suratel S.A. (Tevecable S.A.)**

Con fecha 1 de Septiembre de 2015, se suscribe el contrato con Suramericana de Telecomunicaciones Suratel S.A. (Tevecable S.A.) por concepto de comercialización de tiempo de programación de televisión satelital bajo la modalidad prepago del producto "TvCable Satelital" a través de recargas electrónicas y automáticas por medio de sus puntos de venta a cambio de reconocer una comisión por volumen de ventas, mismos que serán facturados semanalmente. A partir del tercer mes a fin de precautelar las transacciones de cobro se emitirá una póliza de seguro de cobro inmediato, el monto de dicha garantía se definirá en base a la última quincena del tercer mes.

El presente contrato tendrá un plazo de vigencia de un año desde su aceptación y se extenderá por periodos sucesivos de igual duración, se dará por terminado dando aviso escrito a la otra parte.

- g) Contrato de uso de equipos portátiles para el sistema de estacionamiento Zona Azul – EPMMOP**

Con fecha 10 de diciembre de 2012 se suscribe contrato con EPMMOP por concepto de prestación de servicio de uso de equipos portátiles con impresoras y telecomunicaciones para el sistema de estacionamiento rotativo tarifado "Zona Azul" en el Distrito Metropolitano de Quito por el valor de US\$880.000 gravado IVA 12% con plazo de dos años, a partir de su vencimiento se suscriben seis contratos complementario EPMMOP cuyo objeto fue continuar con la prestación del Servicio anteriormente mencionado, hasta febrero del 2017. Para el año 2018 no se renovó el mencionado contrato.

MOVILWAY ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

27 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.