

**TEMPOEL DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019**  
**(Expresados en miles de dólares)**

**1. INFORMACION GENERAL**

Tempoel del Ecuador S.A. está constituida en el Ecuador el 24 de julio del 2015, su actividad principal es "Otras actividades de telecomunicaciones".

Se podrá comprender las etapas o fases de comercialización, almacenamiento, distribución, promoción, asesoramiento e importación de bienes para realizar la actividad antes mencionada.

La compañía tiene su domicilio principal en la provincia de Pichincha, ciudad de Quito, Avenida 12 de octubre N26-97 y Abrahán Lincoln, edificio Torre 1492, PISO 16 oficina 1601.

Los estados financieros para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados y autorizados por la administración el 31 de enero 2020.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros del ejercicio económico 2019.

Los estados financieros de la compañía Tempoel del Ecuador S.A., se emiten por requerimientos legales locales.

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Administración establezca algunos supuestos Inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre 2019.

**Base de presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por la revelación de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

**Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están expresados en miles de Dólares de los E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

## **Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

### **Efectivo en Caja y Bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo, dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

### **Instrumentos Financieros**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación dentro de los doce meses.

Así mismo, clasifica un pasivo corriente cuando esperan liquidar al pasivo en un ciclo normal de operación dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa.

### **Activos financieros**

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados las mismas que no generan interés.

### **Pasivos financieros**

Acreedores comerciales nacionales y extranjeros, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado, no incluyen intereses.

### **Administración de Riesgos**

#### **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los valores razonables de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de Interés.

Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

#### **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a corto y largo plazo.

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera.

## **Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

La compañía no se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y controles sobre la gestión de riesgo. La compañía ha evaluado como baja la concentración de riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerado que las ventas son efectuadas a crédito no mayores a 60 días.

### **Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad, flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos.

El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario, los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos 12 meses.

### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

La compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar ya sea: En el mercado principal para el activo o pasivo. O En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la compañía, el valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas a la circunstancia y por las cuales tienen suficiente información disponible para medir al valor razonable.

### **Inventarios**

Se encuentran valuados al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable, las importaciones en tránsito, al costo de adquisición más los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimiento por más de un año.

### **Impuestos corrientes**

Los Impuestos registrados en el activo, son aquellos créditos tributarios los mismos que son compensados o liquidados mensualmente con los valores registrados en los pasivos por obligaciones tributarias cumpliendo con las disposiciones legales y reglamentarias.

## **Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

### **Deterioro del valor de activos no financieros**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida de valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleje la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos.

### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### **Ingresos por la venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes, son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y los beneficios de tipo significativos al comprador.

El importe de los ingresos y de los costos incurridos o por ocurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **Ingresos por la venta de servicios**

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo.

### **Reconocimiento de los costos y gastos**

Los valores del costo de ventas se registran en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **Impuesto a la renta**

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente más retenciones en la fuente del periodo y de periodos anteriores.

### **Impuesto a la renta corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a la partida de ingresos o gastos Imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles, el impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa del impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El impuesto corriente se reconoce como gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por Impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

### Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

### Estado de flujo de efectivo

En la compañía, se origina por las actividades de la operación, se incluye en todos aquellos flujos del efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general ledos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o de financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## 1. EFECTIVO EN CAJA, BANCOS Y SUS EQUIVALENTES

El resumen de caja, bancos y sus equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	31-dic-19	31-dic-18
Bancos	141.869,60	5.636,00
<b>Total</b>	<u>141.869,60</u>	<u>5.636,00</u>

Los saldos en la cuenta corriente del banco nacional se encuentran disponibles.

## 2. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	31-dic-19	31-dic-18
Cliente	54.937,74	0,00
<b>Total</b>	<u>54.937,74</u>	<u>0,00</u>

El saldo corresponde a las Cuentas por cobrar por ventas a crédito a la Compañía Otecel SA.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

	31-dic-19	31-dic-18
Anticipo proveedores	3.393,81	0,00
Anticipo proveedores exterior	1.238,40	0,00
<b>Total</b>	<u>4.632,21</u>	<u>0,00</u>

El saldo de cuentas por cobrar corresponde a V&O Cargo S A. saldo de los valores entregados para el proceso de importación de mercadería y anticipo a proveedores internacionales para importaciones.

### 3. IMPUESTOS CORRIENTES ANTICIPADOS

El resumen de impuestos anticipados, por clasificación principal de cuentas contables es como sigue:

	31-dic-19	31-dic-18
I.V.A. pagado	0,00	431,00
I.V.A. Crédito Tributario	11.183,00	16.429,00
Retención en la fuente del Impuesto al valor agregado	105.572,42	92.303,00
Retención en la fuente del Impuesto a la renta	<u>7.721,74</u>	<u>4.089,00</u>
<b>Total</b>	<u>124.477,52</u>	<u>113.251,00</u>

Las retenciones en la fuente del impuesto a la renta representan los valores retenidos por los clientes, los mismos que de acuerdo con la normativa tributaria vigente pueden ser utilizados directamente como crédito tributario en el impuesto a la renta que cause el ejercicio corriente.

El impuesto al valor agregado pagado, se origina por las importaciones de bienes, adquisiciones de bienes y servicios que realiza la compañía, el mismo que es liquidado mensualmente con el I. V.A. que se genera por las ventas.

Crédito tributario del impuesto al valor agregado, corresponde al saldo liquidado mensualmente entre el I.V.A en adquisiciones y el I.V.A en ventas.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 4. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de cuentas por pagar a proveedores nacionales y del exterior y relacionadas por clasificación principal es como sigue:

	31-dic-19	31-dic-18
Compañías relacionadas	13.742,25	4.137,00
Proveedores nacionales	2.738,34	0,00
Otras obligaciones corrientes	139.949,00	553,00
Proveedores del exterior	<u>116.874,85</u>	<u>90.673,00</u>
<b>Total</b>	<u><b>273.304,44</b></u>	<u><b>95.363,00</b></u>

Compañías relacionadas, valores transferidos desde Tempel S.A. para proceso de importación mercaderías.

### 5. IMPUESTOS CORRIENTES

Retención en la fuente del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado, corresponde a las realizadas a los proveedores de bienes y servicios.

Impuesto a la renta, es el saldo por pagar luego de la liquidación entre el Impuesto a la renta del ejercicio menos las retenciones en la fuente recibidas durante el ejercicio económico de los clientes

Impuesto al valor agregado, representa el valor del I.V.A. que se genera por las ventas realizadas.

El resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31-dic-19	31-dic-18
Retenciones en la fuente de		
Impuesto a la renta 1%	12,65	0,00
Impuesto a la renta 2%	165,52	1,00
Impuesto a la renta 10%	44,00	125,00
Retenciones en la fuente del		
Impuesto al valor agregado en ventas	0,00	426,00
Impuesto a la renta	<u>8.983,83</u>	<u>0,00</u>
<b>Total</b>	<u><b>9.206,00</b></u>	<u><b>552,00</b></u>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 6. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

#### Capital suscrito y pagado

La compañía Tempoel del Ecuador Cia. Ltda., constituyó su capital destinado a su actividad, comprende 3.000 participaciones con un costo de un dólar cada una, todas totalmente canceladas.

El capital social de la compañía está integrado por los socios Tempoel S.A. con la participación del 90% y Tempel Perú S.A.C. con la participación del 10%

El mismo que se encuentra integrado así:

	31-dic-19	31-dic-18
Tempel S.A	2.700,00	2.700,00
Tempel Perú S.A.C	300,00	300,00
<b>Total</b>	<u>3.000,00</u>	<u>3.000,00</u>

La compañía se encuentra al día con las obligaciones societarias exigidas por la Superintendencia de Compañías.

La empresa cumplió en los tiempos establecidos por el Servicio de Rentas Internas con la presentación del anexo de accionistas participes socios miembros de directorio y administradores.

### 7. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere por lo menos el diez por ciento de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que está como mínimo alcance el cincuenta por ciento del capital social.

Su saldo al cierre de ejercicio es así:

	31-dic-19	31-dic-18
Reserva Legal	1.500,00	1.500,00
<b>Total</b>	<u>1.500,00</u>	<u>1.500,00</u>

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 8. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El resumen de las cuentas por concepto de ingresos de las actividades ordinarias fue como sigue:

	31-dic-19	31-dic-18
Ventas de baterías con impuestos	232.342,50	0,00
Venta de generadores con impuestos	107.327,14	0,00
Ventas Instalaciones telefónica con impuestos	11.825,81	1.475,00
<b>Total</b>	<u>351.495,45</u>	<u>1.475,00</u>

#### Ventas de baterías con Impuesto

Durante el ejercicio económico 2019, la compañía realizó operaciones de venta de baterías a su principal cliente OTECEL SA.

#### Ventas por instalaciones telefónica

Corresponde a la venta por servicios de instalación, desmontaje de equipos y al transporte de carga y descarga de los equipos.

### 9. COSTO DE VENTAS – GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

El resumen de las cuentas de costos de ventas y gastos de administración y ventas fue como sigue:

	31-dic-19	31-dic-18
Costos de ventas		
Compras telefónicas 15 con impuestos	14.503,20	121,00
Portes y fletes baterías	193.714,48	130,00
Portes y fletes telefónica 15	75.239,37	424,00
Aduanas y nacionalización	0,00	132,00
Seguros	1.438,82	0,00
Impuesto a la salida de divisas	14.191,23	0,00
Compras y servicios sin documentos autorizados	1.348,06	0,00
Subtotal	<u>300.435,16</u>	<u>807,00</u>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

De administración		
Honorarios	11.175,00	17.447,00
Otros Gastos	178.65	0,00
Notarlos, registradores de la propiedad y mercantil	0,00	65,00
Impuestos contribuciones y otros	9.073,97	3.797,00
Servicios varios	0,00	73,00
Gastos financieros	219.10	87,00
Gastos no deducibles	11.102,94	300,00
Subtotal	<u>31.749,66</u>	<u>21.769,00</u>
Total	<u><u>332.184,82</u></u>	<u><u>22.576,00</u></u>

Representa los costos y gastos incurridos durante el ejercicio económico 2018, que tienen que ver directamente con el ingreso ordinario.

### 10. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación del impuesto a la renta calculado con las disposiciones tributarias vigentes fue como sigue:

	31-dic-19	31-dic-18
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	28.294,46	-23.407,20
Gastos no deducibles	<u>12.541,14</u>	<u>300,11</u>
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	<u>40.835,60</u>	<u>-23.707,31</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>8.983,83</u></u>	<u><u>0,00</u></u>

La determinación del saldo a favor de la compañía se origina así:

	31-dic-19	31-dic-18
Provisión para el impuesto a la renta corriente	8.938,83	0,00
Retenciones en la fuente del año anterior	4.088,51	4070,00
Retenciones en la fuente del año	<u>3.633,23</u>	<u>126,00</u>
Saldo a (favor) del contribuyente / Imp Pagar	<u><u>1.262.09</u></u>	<u><u>-4.196,00</u></u>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 11. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos con compañías relacionadas fueron así:

	31-dic-19	31-dic-18
Pasivos corrientes		
Tempel S.A.	2.975,23	2.975,00
Tempel Perú S.AC	10.767,02	1.162,00
Subtotal	<u>13.742,25</u>	<u>4.137,00</u>
Gastos		
Gastos de gestión TES	<u>0,00</u>	<u>2.143,00</u>
Total	<u>0,00</u>	<u>2143,00</u>

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

### 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos posteriores al cierre del periodo que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Hasta la emisión de este informe , los eventos relacionados con la emergencia Sanitaria no han puesto en consideración el principio de negocio en marcha.