

**STIMM SOLUCIONES TECNOLÓGICAS
INTELIGENTES PARA MERCADO MÓVIL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

ACTIVOS	Notas	31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	14,403,865	16,405,340
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	3,464,891	2,582,945
Inversiones en activos financieros	7	3,205,787	1,205,296
Inventarios	8	1,297,416	1,628,531
Activos por impuestos corrientes	12	190,998	233,777
Otros activos		58,458	57,898
Total activos corrientes		<u>22,621,415</u>	<u>22,113,787</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos por derecho de uso	10	599,554	-
Muebles y equipos	9	94,718	105,392
Activos intangibles		41,226	159,454
Activos por impuestos diferidos	12	<u>168,991</u>	<u>170,865</u>
Total activos no corrientes		<u>904,489</u>	<u>435,711</u>
TOTAL		23,525,904	22,549,498

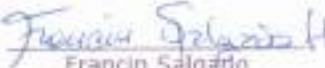
Ver notas a los estados financieros


Miguel Pérez
Director General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,568,612	1,517,654
Pasivos por impuestos corrientes	12	111,807	117,597
Obligaciones acumuladas	13	257,688	299,200
Pasivos por arrendamientos	10	<u>135,771</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,073,878</u>	<u>1,934,451</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisiones		21,872	21,872
Pasivos por arrendamientos	10	483,655	-
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>429,236</u>	<u>449,738</u>
Total pasivos no corrientes		<u>934,763</u>	<u>471,610</u>
Total pasivos		<u>3,008,641</u>	<u>2,406,061</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	16	4,500,000	4,500,000
Reserva legal		900,000	900,000
Utilidades retenidas		<u>15,117,263</u>	<u>14,743,437</u>
Total patrimonio		<u>20,517,263</u>	<u>20,143,437</u>
TOTAL		<u>23,525,904</u>	<u>22,549,498</u>


 Natalia Flor
 Gerente de Finanzas y
 Administración


 Francis Salgado
 Contadora General

**STIMM SOLUCIONES TECNOLÓGICAS
INTELIGENTES PARA MERCADO MÓVIL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	Notas	Año terminado	
		31/12/19	31/12/18
(en U.S. dólares)			
INGRESOS	17	23,335,877	13,306,983
COSTO DE VENTAS	18	(20,720,320)	(10,438,226)
MARGEN BRUTO		2,615,557	2,868,257
Gastos de administración y ventas	18	(2,070,583)	(2,367,461)
Costos financieros	10	(53,199)	
Otros ingresos, neto		73,941	223,472
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		565,716	724,268
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	14		
Corriente		(289,000)	(309,695)
Diferido		(1,874)	2,110
Total		(290,874)	(307,585)
UTILIDAD DEL AÑO		274,842	416,683
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	16	98,984	15,365
Impuestos diferidos por obligaciones beneficios definidos			14,386
Total otro resultado integral		98,984	29,751
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		373,826	446,434

Ver notas a los estados financieros


Miguel Pérez
Director General


Natalia Flor
Gerente de Finanzas
y Administración


Francis Salgado
Contadora General

STIMM SOLUCIONES TECNOLÓGICAS INTELIGENTES PARA MERCADO MÓVIL CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital social	Reserva Legal	Utilidades retenidas Distribuíbles (en U.S. dólares)	Por adopción de NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	4,500,000	900,000	14,285,112	11,891	19,697,003
Utilidad del año			416,683		416,683
Otro resultado integral			29,751		29,751
Saldos al 31 de diciembre del 2018	4,500,000	900,000	14,731,546	11,891	20,143,437
Utilidad del año			274,842		274,842
Otro resultado integral			98,984		98,984
Saldos al 31 de diciembre del 2019	4,500,000	900,000	15,105,372	11,891	20,517,263

Ver notas a los estados financieros



Miguel Pérez
Director General



Natalia Flor
Gerente de Finanzas
y Administración



Francis Salgado
Contadora General

**STIMM SOLUCIONES TECNOLÓGICAS
INTELIGENTES PARA MERCADO MÓVIL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	274,842	416,683
Impuesto a la renta	290,874	307,585
Participación a trabajadores	99,832	127,812
Depreciación de muebles y equipos	36,914	47,220
Amortización de activos intangibles	118,228	157,917
Depreciación activos por derecho de uso	149,888	
Provisión para beneficios definidos	95,513	83,440
Provisión para obsolescencia de inventarios	19,652	45,373
<i>Cambios en el capital de trabajo:</i>		
Disminución (incremento) en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(881,946)	873,961
Disminución en inventarios	311,463	226,950
Incremento en otros activos	(560)	(5,608)
Incremento (disminución) en cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	52,535	(806,690)
Disminución de activo y pasivo por impuestos corrientes	(253,588)	(170,336)
Incremento (disminución) en obligaciones acumuladas	(141,344)	19,294
Disminución de obligaciones por beneficios definidos	<u>(17,031)</u>	<u>(36,356)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>155,272</u>	<u>1,287,245</u>

(Continúa...)




**STIMM SOLUCIONES TECNOLÓGICAS
INTELIGENTES PARA MERCADO MÓVIL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (incremento) de activos financieros	(2,000,491)	3,380
Adquisición de muebles, equipos y activos intangibles	<u>(26,240)</u>	<u>(70,718)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(2,026,731)	<u>(67,338)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de pasivos por arrendamientos y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(130,016)</u>	—
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(2,001,475)	1,219,907
Saldos al comienzo del año	<u>16,405,340</u>	<u>15,185,433</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	14,403,865	16,405,340

Ver notas a los estados financieros



Miguel Pérez
Director General



Natalia Flor
Gerente de Finanzas
y Administración



Francis Salgado
Contadora General

**STIMM SOLUCIONES TECNOLÓGICAS
INTELIGENTES PARA MERCADO MÓVIL CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

1. INFORMACIÓN GENERAL

STIMM Soluciones Tecnológicas Inteligentes para Mercado Móvil Cía. Ltda. fue constituida en Quito, mediante escritura pública otorgada el 5 de junio de 1992, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de junio de 1992, bajo el nombre de Astrollantas Cía. Ltda., mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 19 de septiembre del 2003, la Compañía cambió su denominación social a la actual. La Compañía reformó sus estatutos mediante escritura pública otorgada el 27 de junio del 2011, con lo cual obtuvo la aprobación de la Superintendencia de Compañías según resolución número SC.IJ.DJCPT.E.Q.11.004383 del 3 de octubre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de diciembre del 2011.

STIMM Soluciones Tecnológicas Inteligentes para Mercado Móvil Cía. Ltda., es subsidiaria de Brightstar Corp. una compañía domiciliada en los Estados Unidos de América, su actividad consiste en la prestación de servicios técnicos especializados de operador logístico para la industria de las telecomunicaciones y la importación, exportación, distribución y comercialización de centrales telefónicas, celulares y sistemas de comunicación; y en general con todo lo relacionado con la industria de las telecomunicaciones.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza los 50 y 62 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NUEVAS Y REVISADAS

2.1 *Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual*

En el año en curso, la Compañía implementó ciertas NIIFS nuevas y modificadas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) las cuales son obligatorias y entraron en vigor a partir de los ejercicios que iniciaron en o después del 1 de enero de 2019.

Impactos de la aplicación inicial de la NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía implementó la NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016), la cual establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y un

pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo, de bajo valor o de pagos variables. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios. Los detalles para los nuevos requerimientos se describen en la nota 3.13. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación.

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el método retroactivo simplificado, reconociendo el activo y el pasivo de arrendamientos a la fecha de transición, sin reformular la información financiera comparativa.

Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía ha determinado aplicar la solución práctica disponible para la transición a NIIF 16 para no revalorar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de arrendamiento conforme a la NIC 17 y la CINIIF 4 continúa aplicándose a los contratos celebrados o modificados previo al 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento principalmente se refiere al concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de "riesgos y beneficios" de la NIC 17 y de la CINIIF 4.

Para la adopción inicial de NIIF 16, la Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, que reveló que la nueva definición de arrendamiento bajo NIIF 16 no cambia de forma significativa el alcance de los contratos que cumplen la definición de arrendamiento para la Compañía.

Impacto en la Contabilidad como arrendatario

Arrendamientos operativos anteriores

La NIIF 16 cambia la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía:

- a) Reconoce un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros.
- b) Reconoce la depreciación del activo por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultados.

- c) Separa el valor total de efectivo pagado en una porción de capital (presentada dentro de las actividades de financiamiento) y el interés (presentado dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

La Compañía ha utilizado las siguientes soluciones prácticas al aplicar el enfoque retrospectivo modificado, a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17:

- La Compañía ha aplicado una tasa de descuento única para un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares.
- La Compañía ha excluido los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso, en la fecha de aplicación inicial.

La Compañía ha utilizado un razonamiento retrospectivo al determinar el plazo de arrendamiento, cuando el contrato contiene opciones para ampliar o terminar el contrato de arrendamiento.

El activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento se contabilizan aplicando la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019.

Impacto financiero de la aplicación inicial de la NIIF 16

El promedio de la tasa incremental por préstamos del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamientos reconocidos en el estado de situación financiera al 1 de enero de 2019 es del 8.5%.

Al 1 de enero del 2019, la aplicación de NIIF 16 para arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17 resultó en el reconocimiento de activo por derecho de uso y pasivos por arrendamientos por US\$749,442.

La adopción de IFRS 16 no generó impactos en los flujos de efectivo netos.

2.2 *Impacto de la aplicación de otras modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF que son efectivas por los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019*

En el año en curso, la Compañía ha adoptado una serie de modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF emitidas por el IASB. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017

La Compañía ha adoptado las modificaciones incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF del Ciclo 2015-2017 por primera vez en el período actual. Las mejoras anuales incluyen modificaciones en dos normas.

NIC 12 Impuesto a las ganancias - Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el

estado de resultados, en otros resultados integrales o en patrimonio conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

Modificación a la NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan

Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) es calculada al medir el pasivo o activo por beneficios definidos, utilizando supuestos actuales y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación (reducción o liquidación) del plan, pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición excedente). La NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (reducción o liquidación) del plan se determina a través de un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales.

Los párrafos relacionados con la medición del costo actual del servicio y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos. Ahora se requerirá usar los supuestos actualizados de la remediación para determinar el costo actual del servicio y el interés neto después de la modificación (reducción o liquidación) del plan y por el resto del período de reporte. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que para el período posterior a la modificación (reducción o liquidación) del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos revaluado según la NIC 19 con la tasa de descuento utilizada en la nueva remediación teniendo en cuenta el efecto de las contribuciones y los pagos de beneficios en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

La adopción de la modificación de la NIC 19 no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

CINIIF 23 Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias

CINIIF 23 establece cómo determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una compañía en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:
 - En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto a la renta.
 - En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el valor más probable o el método del valor esperado.

La Administración ha determinado que la implementación de la CINIIF 23 no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.3 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas - A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Marco Conceptual	Definición de materialidad Marco Conceptual de las Normas NIIF

La Administración no espera que la adopción de las normas antes mencionadas tenga un impacto material en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros.

Modificaciones a NIC 1 e NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIFS. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de "podrían influir" a "podría esperarse razonablemente que influyan".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Marco Conceptual de las Normas NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, 3, 6, 14, NIC 1, 8, 34, 37, 38, CINIIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos sólo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco adoptado por el IASB en 2001, 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

3.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3.4 Efectivo y bancos - Corresponde principalmente a depósitos en efectivo en bancos locales y del exterior.

3.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica y ha determinado una provisión gradual de los ítems que tiene una antigüedad superior a 90 días.

3.6 Muebles y equipos

3.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de los muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

3.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de los muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles, enseres y equipos de almacén	10
Equipos de computación	3
Mejoras a propiedades arrendadas	5

3.6.4 Retiro o venta de muebles y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.7 Activos intangibles

3.7.1. Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

3.7.2. Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de

amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual del activo intangible (software) de la Compañía es igual a cero y se amortiza en tres años.

3.7.3. Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

3.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

3.9 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.9.1. Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

3.9.2. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente

utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que no se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la entidad espera, al final de período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.9.3. Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.10 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el importe de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3.11 Beneficios a empleados

3.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

3.11.2 Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

3.11.3 Bonos - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto para bonos a sus principales empleados. El cálculo está basado en la política corporativa relacionada con los planes de incentivos anuales (AIP).

3.12 Arrendamientos - La Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque retroactivo simplificado y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido reexpresada y se presenta según la NIC 17. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 como la NIIF 16 se presentan por separado a continuación.

Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2019

La Compañía como arrendatario

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato para efecto de la aplicación de la norma será la fecha de adopción inicial. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa incremental.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se presenta como en un rubro separado en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente por el incremento del valor en libros para reflejar los intereses devengados del pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Compañía mide nuevamente el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derecho de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento, que resulta en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta revisados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasas, o un cambio en el pago esperado de un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta revisados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa con base en el plazo del arrendamiento modificado, descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando la Compañía incurre en una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se reconoce una provisión valorada conforme a la NIC 37.

Los activos por derechos de uso son presentados como un rubro separado en el estado de situación financiera.

La Compañía aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de "Muebles y equipo".

Políticas aplicables antes del 1 de enero de 2019

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Compañía como arrendatario - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

3.13 Reconocimiento de ingresos - Se mide en función de la contraprestación especificada en un contrato con un cliente y excluye los importes cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente. La Compañía reconoce los ingresos de las siguientes fuentes principales:

3.13.1. Venta de bienes - Se reconocen como una obligación de desempeño satisfecha en un momento determinado, cuando la Compañía transfiere el control de los bienes al cliente. El importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. La Administración ha evaluado que la obligación de desempeño se cumple cuando los bienes han sido entregados en las instalaciones del cliente.

3.13.2. Servicios de operaciones logísticas 3PL - Se calculan y reconocen como una obligación cumplida a lo largo del tiempo, de acuerdo con los contratos firmados y corresponde principalmente a la recepción, clasificación, administración y almacenaje de equipos, simcards, material POP, entre otros. La Administración ha evaluado que la obligación de desempeño se cumple en el tiempo en que el cliente hace uso de los servicios y las instalaciones a cambio de una tarifa establecida en el contrato, que se reconocen mensualmente.

3.13.3. Comisión por servicio de distribución - OPL - La Compañía mantiene suscrito un contrato de distribución con Conecel S.A., a través del cual, la Compañía comercializa equipos y tarjetas prepago a tiendas minoristas, a cambio de una comisión por la activación de las mismas. Los ingresos se calculan y reconocen como una obligación de desempeño cumplida al momento de la activación de los productos, de acuerdo con la tarifa pactada en el contrato.

3.14 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3.15 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos y tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.16 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros

designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos financieros - Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los activos financieros

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amortizado o a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI):

- Activos financieros que se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de recolectar flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en las fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses (SPPI) sobre el importe del principal pendiente.

Por defecto, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a su valor razonable con cambios en resultados (FVR).

El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento de deuda y la asignación de ingresos por intereses durante el período en cuestión.

Para los activos financieros distintos de los activos financieros comprados u originados con deterioro (es decir, activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado, un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, menos la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida

de crédito esperada. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar para cualquier asignación de la pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo de los instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI. Para los activos financieros que no sean comprados u originados con deterioro, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva para el valor bruto en libros de un activo financiero, a excepción de los activos financieros que posteriormente se han deteriorado (véase más adelante). Para los activos financieros que, posteriormente, se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos posteriores, el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero deteriorado mejora de tal forma que el activo ya no se encuentre deteriorado, se reconoce ingresos por intereses mediante la aplicación del tipo de interés efectivo al importe en libros bruto del activo financiero.

Los intereses se reconocen en resultados del año y se incluyen en la línea de "Otros ingresos, neto".

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las inversiones en instrumentos de deuda y cuentas por cobrar comerciales que se miden al costo amortizado. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas por cobrar comerciales aplicando un modelo simplificado. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas en base a la experiencia de incumplimiento histórica, ajustada por factores que son específicos de cada deudor, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

La evaluación no incluye el análisis del valor del dinero en el tiempo, debido a que la liquidación de los instrumentos ocurre en un período <corriente.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida

esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

Aumento significativo de riesgo de crédito

La compañía no tiene necesidad de determinar si el riesgo crediticio de su cartera comercial se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, ya que las extinciones individuales de los créditos registrados ocurren en un período corriente.

En relación a las inversiones en activos financieros, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y soportable, incluyendo la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado.

Definición de incumplimiento

La Compañía considera que se ha producido un incumplimiento cuando un activo financiero tiene más de 30 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable para demostrar que un criterio predeterminado más amplio es más apropiado.

Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) dificultades financieras significativas del emisor o del cliente;
- (b) un incumplimiento de contrato, tal como un evento de incumplimiento o vencimiento;
- (c) cada vez es más probable que el emisor o cliente entre en quiebra o reorganización financiera; o
- (d) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor o emisor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el emisor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en

cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos como se describió anteriormente.

En cuanto a la exposición al incumplimiento para las cuentas por cobrar comerciales, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de sus cuentas por cobrar comerciales con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión por pérdida crediticia esperada.

Baja de activos financieros - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en el resultado del año.

Pasivos financieros - Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR. Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando la transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica el enfoque de participación continua, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas a continuación.

Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado - Los pasivos financieros que no son contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, mantenidos para negociar, o designados como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo

amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja de pasivos financieros - La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

4.1 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía - Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones (las cuales son presentadas de forma separada abajo), que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los importes reconocidos en los estados financieros.

Evaluación del modelo de negocio - La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del SPPI y de la prueba del modelo de negocio (Ver Nota 3.16). La Compañía determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se administran juntos para lograr un objetivo comercial en particular.

Esta valoración se basa en toda la evidencia relevante, incluida la forma en que se evalúa y mide el desempeño de los activos, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo se administran y compensan a los administradores de activos. La Compañía supervisa los activos financieros medidos al costo amortizado para comprender el motivo de su disposición y si los motivos son coherentes con el objetivo comercial para el que se mantuvo el activo. El monitoreo forma parte de la valoración que realiza la Compañía para evaluar si el modelo de negocios para el cual se mantienen los activos financieros restantes

sigue siendo apropiado y, si no lo es, si ha habido un cambio en el modelo de negocio y, por lo tanto, un cambio prospectivo a la clasificación de dichos activos.

Aumento significativo del riesgo de crédito - Como se explica en la nota 3, la pérdida de crédito esperada se mide como una provisión igual a la pérdida de crédito esperada a lo largo de su vida para activos financieros. La NIIF 9 no define qué constituye un aumento significativo en el riesgo de crédito. Al evaluar si el riesgo crediticio de un activo ha aumentado significativamente, la Administración de la Compañía toma en cuenta información cualitativa y cuantitativa prospectiva razonable y soportable.

4.2 Fuentes clave para las estimaciones - Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

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 los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Caja	250	250
Bancos locales	3,124,709	2,479,570
Bancos del exterior	<u>11,278,906</u>	<u>13,925,520</u>
Total	<u>14,403,865</u>	<u>16,405,340</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes locales	3,007,366	1,909,098
Provisión de ingresos	<u>449,976</u>	<u>557,876</u>
Subtotal	<u>3,457,342</u>	<u>2,466,974</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Retenciones en la fuente por recuperar (Nota 21)	426,226	426,226
Otros	7,549	115,971
Provisión por deterioro de retenciones en la fuente por recuperar	<u>(426,226)</u>	<u>(426,226)</u>
Total	<u>3,464,891</u>	<u>2,582,945</u>

Cientes locales - Corresponde a bienes y servicios prestados y facturados conforme los contratos suscritos con los clientes. El plazo de crédito sobre la venta de bienes y servicios se encuentra entre los 30 y 120 días. No se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes.

Provisión de ingresos - Corresponde a la provisión de ingresos por los servicios prestados a los clientes y pendientes de facturar. La Compañía emite las facturas correspondientes al mes siguiente por los valores provisionados.

Provisión para pérdidas de crédito esperadas - La Compañía siempre mide la provisión de pérdidas de cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de estos activos. Las pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar comerciales se estiman utilizando una matriz de provisión por referencia a la experiencia de incumplimiento del deudor y un análisis de la situación financiera actual del deudor, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales de la industria y una evaluación de la dirección de las condiciones actuales y futuras a la fecha de reporte.

La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales según la matriz de provisiones de la Compañía. Como la experiencia histórica de pérdida crediticia de la Compañía no muestra patrones de pérdida ni cartera vencida superior a 90 días, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha reconocido una provisión para pérdidas de crédito esperadas.

	Por vencer	Crédito por ventas - días de mora				Total
		<u>1 - 30</u>	<u>31 - 60</u>	<u>61-180</u>	<u>> 180</u>	
<u>Diciembre 31, 2019</u>						
Importe en libros bruto estimado de incumplimiento	<u>2,944,805</u>	<u>62,561</u>	_____	_____	_____	<u>3,007,366</u>
<u>Diciembre 31, 2018</u>						
Importe en libros bruto estimado de incumplimiento	<u>1,885,236</u>	<u>23,294</u>	<u>568</u>	_____	_____	<u>1,909,098</u>

No ha habido ningún cambio en las técnicas de estimación o supuestos significativos realizados durante el período actual de reporte.

7. INVERSIONES EN ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos a partes relacionadas (1)	1,205,787	1,205,296
Certificados de depósito (2)	<u>2,000,000</u>	<u> </u>
Total	<u>3,205,787</u>	<u>1,205,296</u>

(1) Corresponde a un préstamo a Brightstar Colombia con una tasa de interés del 7% anual (6.03% para el año 2018) y con un vencimiento hasta septiembre del 2020 (hasta septiembre del 2019 para el año 2018) (Nota 19).

(2) Corresponde principalmente a certificados de depósito mantenidos en una Institución Financiera local con calificación AAA-, a una tasa de interés efectiva anual promedio ponderada del 4.73% y con vencimiento de 30 y 60 días.

8. INVENTARIOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Productos terminados	1,300,806	1,676,732
Provisión para obsolescencia	<u>(3,390)</u>	<u>(48,201)</u>
Total	<u>1,297,416</u>	<u>1,628,531</u>

Durante los años 2019 y 2018, los costos de los inventarios reconocidos en el estado de resultado integral fueron de US\$19.5 y US\$10.5 millones, respectivamente.

9. MUEBLES Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	636,730	610,490
Depreciación	<u>(542,012)</u>	<u>(505,098)</u>
Total	<u>94,718</u>	<u>105,392</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y enseres	19,939	28,733
Equipos de almacén	41,778	42,184
Mejoras a la propiedad	10,271	6,259
Equipos de computación	<u>22,730</u>	<u>28,216</u>
Total	<u>94,718</u>	<u>105,392</u>

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de almacén	Mejoras a la propiedad	Equipos de computación	Total
<i>Costo:</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	156,933	49,770	189,818	145,451	541,972
Adquisiciones	<u> </u>	<u>44,280</u>	<u> </u>	<u>24,238</u>	<u>68,518</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	156,933	94,050	189,818	169,689	610,490
Adquisiciones	<u> </u>	<u>4,725</u>	<u>12,063</u>	<u>9,452</u>	<u>26,240</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>156,933</u>	<u>98,775</u>	<u>201,881</u>	<u>179,141</u>	<u>636,730</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(118,143)	(47,823)	(163,724)	(128,188)	(457,878)
Gasto por depreciación	<u>(10,057)</u>	<u>(4,043)</u>	<u>(19,835)</u>	<u>(13,285)</u>	<u>(47,220)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(128,200)	(51,866)	(183,559)	(141,473)	(505,098)
Gasto por depreciación	<u>(8,794)</u>	<u>(5,131)</u>	<u>(8,051)</u>	<u>(14,938)</u>	<u>(36,914)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>(136,994)</u>	<u>(56,997)</u>	<u>(191,610)</u>	<u>(156,411)</u>	<u>(542,012)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2019	<u>19,939</u>	<u>41,778</u>	<u>10,271</u>	<u>22,730</u>	<u>94,718</u>

10. ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos operativos se relacionan con 3 contratos de arrendamientos de bienes inmuebles cuyo período de arrendamiento es de 5 años. La Compañía no tiene la opción de comprar los bienes inmuebles a la fecha de expiración de los períodos de arrendamiento.

Activos por derecho de uso:

Costo:

Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2019 749,442

Depreciación acumulada:

Al 1 de enero del 2019 -
Depreciación del año (149,888)

Al 31 de diciembre del 2019 (149,888)

Saldo neto al 31 de diciembre del 2019 599,554

Valores reconocidos en el estado de resultado integral:

	Año terminado <u>31/12/19</u>
Gasto por depreciación del activo por derecho de uso (Nota 19)	149,888
Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento	<u>53,199</u>
Total	<u>203,087</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el total de las salidas de efectivo por concepto de arrendamientos asciende a US\$183,215.

Pasivos por arrendamientos:

	<u>31/12/19</u>
Análisis de vencimientos:	
2020	183,214
2021	183,214
2022	183,214
2023	<u>183,214</u>
Subtotal	732,856
Menos: Intereses no devengados	<u>(113,430)</u>
Total	<u>619,426</u>
<i>Clasificación:</i>	
Corriente	135,771
No corriente	<u>483,655</u>
Total	<u>619,426</u>

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se monitorean a través de la Gerencia financiera de la Compañía.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	74,805	282,313
Compañías relacionadas (Ver Nota 21)	<u>49,766</u>	<u>652,810</u>
Subtotal	124,571	935,123
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Ayodos comerciales otorgados a terceros (1)	1,312,817	370,893
Empleados	46,615	-
Otros	<u>84,609</u>	<u>211,638</u>
Total	<u>1,568,612</u>	<u>1,517,654</u>

- (1) Corresponden a los apoyos comerciales otorgados por los fabricantes a los operadores locales de telefonía móvil, a través de la Compañía, para campañas de publicidad, mercadeo y marketing.

12. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario por impuesto al valor agregado - IVA	135,557	204,746
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>55,441</u>	<u>29,031</u>
Total	<u>190,998</u>	<u>233,777</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	-	85,847
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	41,254	16,953
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>70,553</u>	<u>14,797</u>
Total	<u>111,807</u>	<u>117,597</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	565,716	724,268
Gastos no deducibles	802,597	759,120
Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	11,544	9,561
Ingresos exentos	(76,963)	(63,737)
Amortización de pérdidas tributarias (2)	<u>(325,724)</u>	<u>(357,303)</u>
Utilidad gravable	<u>977,170</u>	<u>1,071,909</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>273,608</u>	<u>300,134</u>
Anticipo calculado (3)	-	<u>184,847</u>
Impuesto a la renta pagado en Colombia (4)	<u>15,392</u>	<u>9,561</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados:		
Corriente	289,000	309,695
Diferido	<u>1,874</u>	<u>(2,110)</u>
Total	<u>290,874</u>	<u>307,585</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía aplicó una tarifa de impuesto a la renta del 28%.
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$285,931 (US\$611,655 para el año 2018).
- (3) Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Para el año fiscal 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado, según lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de agosto del 2018.
- Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$184,847; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año fue de US\$300,134. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$300,134 equivalentes al impuesto a la renta causado. Para el año fiscal 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado.
- (4) Constituye el impuesto pagado en Colombia por los intereses facturados a la relacionada Brightstar Colombia, sobre los cuales dicha compañía efectuó la retención del impuesto a la renta. La tarifa de impuesto a la renta vigente y retenido en Colombia es del 15%.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2011 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2017 al 2019.

Movimiento de la provisión (crédito tributario) de impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión (crédito tributario) de impuesto a la renta fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	85,847	(29,031)
Provisión del año	289,000	309,695
Pagos efectuados	<u>(430,288)</u>	<u>(194,817)</u>
Saldos al fin del año	<u>(55,441)</u>	<u>85,847</u>

Saldos del activo por impuesto diferido

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Reconocido en Otro resultado integral	Saldos al fin del año
Año 2019				
Provisión para bonos al personal	-	13,052		13,052
Provisión para comisiones	5,600	3,676		9,276
Provisión para jubilación patronal	26,777	18,804		45,581
Provisión para desahucio	8,217	7,240		15,457
Depreciación activos por derecho de uso		5,564		5,564
Amortización de pérdidas Tributarias	<u>130,271</u>	<u>(50,210)</u>		<u>80,061</u>
Total	<u>170,865</u>	<u>(1,874)</u>		<u>168,991</u>
Año 2018				
Provisión para bonos al personal	8,073	(8,073)		-
Provisión para comisiones	3,269	2,331		5,600
Provisión para jubilación patronal		14,655	12,122	26,777
Provisión para desahucio		5,953	2,264	8,217
Amortización de pérdidas tributarias	<u>143,027</u>	<u>(12,756)</u>		<u>130,271</u>
Total	<u>154,369</u>	<u>2,110</u>	<u>14,386</u>	<u>170,865</u>

Aspectos tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, entre otras. La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la Compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Precios de transferencia

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2019 requerido por disposiciones legales vigentes, debido a que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias vence en el mes de octubre del 2020. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de preparación de dicho estudio y considera que los efectos, en caso de existir, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en conjunto.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios sociales	124,696	151,388
Participación a trabajadores	99,832	127,812
Comisiones	<u>33,160</u>	<u>20,000</u>
Total	<u>257,688</u>	<u>299,200</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Jubilación patronal	307,600	326,286
Bonificación por desahucio	<u>121,636</u>	<u>123,452</u>
Total	<u>429,236</u>	<u>449,738</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicio y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador
(+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años, multiplicado por los años de servicio.

Al valor obtenido la Compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	326,286	297,557
Costo del servicio	55,315	46,248
Costo por intereses	14,063	11,858
Pérdidas (ganancias) actuariales	(52,159)	35,995
Reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(35,905)</u>	<u>(65,372)</u>
Saldos al fin del año	<u>307,600</u>	<u>326,286</u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	123,452	120,462
Costo del servicio	20,918	20,618
Costo por intereses	5,217	4,716
Pérdidas (ganancias) actuariales	(10,920)	14,012
Beneficios pagados	<u>(17,031)</u>	<u>(36,356)</u>
Saldos al fin del año	<u>121,636</u>	<u>123,452</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos por servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(17,717)	(4,950)
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	18,801	5,303
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	19,233	5,607
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(18,054)	(5,286)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de

crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	4.21	4.25
Tasa(s) esperada de incremento salarial	1.50	2.30

Los importes reconocidos en el estado de resultado integral respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Cargado a resultados:</i>		
Costo del servicio	76,233	66,866
Costo por intereses	<u>19,280</u>	<u>16,574</u>
Subtotal reconocido en resultados	<u>95,513</u>	<u>83,440</u>
<i>Nuevas mediciones:</i>		
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(35,905)	(65,372)
Pérdidas (ganancias) actuariales	<u>(63,079)</u>	<u>50,007</u>
Subtotal reconocido en otro resultado integral	<u>(98,984)</u>	<u>(15,365)</u>
Total	<u>(3,471)</u>	<u>68,075</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento. La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con entidades que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo. La Compañía utiliza otra información financiera disponible y

sus propios registros comerciales para calificar a sus principales clientes. La exposición de la Compañía y las calificaciones de crédito de sus contrapartes son continuamente monitoreadas y el valor total de las transacciones concluidas es distribuido entre las contrapartes aprobadas. La exposición de crédito es controlada por los límites de la contraparte que son revisados y aprobados anualmente por la Compañía.

El riesgo de crédito sobre los fondos líquidos e instrumentos financieros es limitado debido a que las contrapartes son bancos con altas calificaciones de crédito asignadas por las agencias calificadoras de crédito.

Riesgo de liquidez - La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la cual ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia de la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Categorías de instrumentos financieros:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos financieros medidas al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos (Nota 5)	14,403,865	16,405,340
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	3,464,891	2,582,945
Inversiones en activos financieros (Nota 7)	<u>3,205,787</u>	<u>1,205,296</u>
Total	<u>21,074,543</u>	<u>20,193,581</u>
<i>Pasivos financieros medidas al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total (Nota 11)	<u>1,568,612</u>	<u>1,517,654</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

16. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 4,500,000 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del

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

Utilidades retenidas:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	15,105,372	14,731,546
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>11,891</u>	<u>11,891</u>
Total	<u>15,117,263</u>	<u>14,743,437</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011.

17. INGRESOS

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Bienes (1)	20,503,054	9,450,923
<i>Servicios:</i>		
Operaciones Logísticas - 3PL	1,539,841	2,514,425
Comisión por distribución - OPLS	712,203	667,044
Administración de Inventario - SRS	208,363	346,059
Agenciamiento de compras	80,837	85,225
Trade Marketing	79,532	39,309
Otros servicios	<u>212,047</u>	<u>203,998</u>
Total	<u>23,335,877</u>	<u>13,306,983</u>

(1) El incremento corresponde a las ventas de teléfonos celulares realizadas a OTECEL, producto del contrato suscrito con el referido cliente en enero del 2019 (Nota 20).

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo de ventas	20,720,320	10,438,726
Gastos de administración y ventas	<u>2,070,583</u>	<u>2,367,461</u>
Total	<u>22,790,903</u>	<u>12,806,187</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Consumos de inventarios (1)	19,546,479	9,276,690
Gastos por beneficios a empleados	1,986,609	2,217,519
Servicios administrativos y de soporte	404,017	412,975
Gastos por depreciación y amortización	305,030	205,137
Servicios básicos	62,157	72,306
Seguridad	54,563	53,969
Impuestos	52,941	52,679
Gastos de mantenimiento	52,505	52,394
Pasajes y viáticos	44,164	41,020
Honorarios y servicios	20,836	28,668
Arriendos	-	191,775
Otros gastos	<u>261,602</u>	<u>201,055</u>
Total	<u>22,790,903</u>	<u>12,806,187</u>

(1) El incremento se relaciona con las ventas de teléfonos celulares realizadas a OTECEL, producto del contrato suscrito con el referido cliente en enero del 2019 (Nota 20).

Gastos por beneficios a empleados:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos y salarios	1,092,851	1,252,693
Beneficios sociales y aportes al IESS	698,413	753,574
Participación a trabajadores	99,832	127,812
Beneficios definidos	<u>95,513</u>	<u>83,440</u>
Total	<u>1,986,609</u>	<u>2,217,519</u>

Gastos por depreciación y amortización:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Depreciación de muebles y equipos	36,914	47,220
Amortización de activos intangibles	118,228	157,917
Depreciación activos por derecho de uso	<u>149,888</u>	<u> </u>
Total	<u>305,030</u>	<u>205,137</u>

19. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

La controladora de la Compañía es Brightstar Corporation constituida en Estados Unidos.

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i><u>Préstamos a partes relacionadas:</u></i>		
Brightstar Colombia y total	<u>1,205,787</u>	<u>1,205,296</u>
<i><u>Cuentas por pagar comerciales:</u></i>		
Brightstar Corporation	49,766	660,573
Brightstar Shared Services Center	_____	<u>(7,763)</u>
Total	<u>49,766</u>	<u>652,810</u>

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante los años 2019 y 2018 se desglosan como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i><u>Venta de servicios:</u></i>		
Brightstar Puerto Rico y total	_____	<u>828</u>
<i><u>Intereses ganados:</u></i>		
Brightstar Colombia	<u>76,963</u>	<u>63,737</u>
<i><u>Compra de bienes y servicios:</u></i>		
Brightstar Corporation	15,505,465	7,351,168
Brightstar Shared Services Center	159,179	135,544
Etaris Perú		38
Brightstar Perú S.C.C.	_____	<u>525</u>
Total	<u>15,664,644</u>	<u>7,487,275</u>

Compensación del personal clave de la gerencia:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos	400,750	434,493
Beneficios sociales	118,466	128,087
Jubilación patronal	19,812	21,916
Desahucio	<u>7,338</u>	<u>8,248</u>
Total	<u>546,366</u>	592,744

20. COMPROMISOS

Manejo integral de las operaciones logísticas de la cadena de abastecimientos de los productos del giro del negocio de CNT - EP - Contrato suscrito en el mes de diciembre del año 2003, con un plazo inicial de 3 años, prorrogable automáticamente por períodos sucesivos de dos años a partir de su fecha de vencimiento.

Entre otros aspectos, el contrato establece:

- A la Compañía se obliga a suministrar al cliente a título de compraventa, los equipos y accesorios solicitados.
- La entrega de los inventarios para la venta en los puntos de venta que el cliente disponga.
- Los inventarios serán facturados al costo base más un honorario por administración del inventario.

El 31 de mayo del 2016, se firmó un nuevo contrato con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT E.P. con un plazo de 3 años. Al 31 de diciembre del 2019, CNT solicitó una prórroga al contrato hasta noviembre del 2020.

Servicios de forecasting, administración del inventario, reabastecimiento y administración de niveles de inventario en puntos de venta para productos de Créditos Económicos S.A. - Contrato suscrito el 10 de enero del 2011, para la prestación de servicio técnico especializado de SMART REPLENISHMENT SYSTEM "SRS", para los servicios de forecasting, administración del inventario y reabastecimiento de niveles de inventario en puntos de venta para celulares de Créditos Económicos S.A. El contrato tiene vigencia de un año.

El 10 de enero del 2012, se firmó la renovación del contrato. Al 31 de diciembre del 2019, el contrato se encuentra vigente y operativo.

Contrato con Conecel S.A. para la operación logística IPHONE - Contrato suscrito el 3 de julio del 2009, para la operación logística de exportación, transporte, distribución, despacho, recepción e importación de teléfonos IPHONE marca APPLE. Al 31 de diciembre del 2019, el contrato se encuentra vigente.

Contrato de cobro de facturas on-line Crédito Distribuidor - Sin Recurso - Contrato suscrito con Banco Pichincha C.A. el 17 de enero del 2017, mediante el cual el Banco a cambio de una comisión, asume el riesgo de cobro de ciertas facturas de ventas a clientes, las cuales son aprobadas previamente por el Banco, cancelando el valor total de las facturas a STIMM en los plazos establecidos. El contrato tiene vigencia de 1 año y se renueva automáticamente si ninguna de las partes expresa su voluntad de terminarlo con 30 días antes de su vencimiento. Al 31 de diciembre del 2019, el contrato se encuentra vigente.

Contrato para operaciones de transferencia de instrumentos de crédito - Contrato suscrito con TFEC S.A. el 23 de octubre del 2018, mediante el cual el proveedor adquiere los derechos de crédito de las facturas emitidas a OTECEL bajo el mecanismo de factoring sin recurso. El contrato tiene vigencia de 1 año y se renueva automáticamente si ninguna de las partes expresa su voluntad de terminarlo con 30 días antes de su vencimiento. Al 31 de diciembre del 2019, el contrato se encuentra vigente.

Contrato de distribución OPLS - Contrato suscrito con Conecel S.A. el 8 de julio del 2011, para distribución de banda ancha móvil, amigo kit. Dentro de las cláusulas del contrato se encuentra definida una renovación automática si ninguna de las partes expresa su decisión de dar por terminado el mismo. Al 31 de diciembre del 2019 el contrato se encuentra vigente.

Contrato con OTECEL para la compra de terminales - Contrato suscrito el 1 de enero del 2019, para la adquisición de terminales (teléfonos celulares), de acuerdo a las necesidades del cliente. El contrato tiene vigencia de 1 año y podrá ser renovado por acuerdo entre las partes.

21. ACTIVO CONTINGENTE

Juicio de Impugnación a la Resolución de Pago Indebido del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2003 - Con fecha 18 de enero del 2005, la Compañía presentó una solicitud de pago en exceso y posterior reclamo por concepto de impuesto a la renta del año 2003 por US\$426 mil más los respectivos intereses. En la revisión realizada por la Administración tributaria, se identificó que la Compañía no efectuó la retención en la fuente por ciertos pagos al exterior, negando el reclamo realizado. Con fecha 20 de marzo del 2006, la Compañía presentó una demanda de impugnación en contra de la resolución No. 117012006RREC002180 del 20 de febrero del 2006, la misma que negó la solicitud de pago en exceso por concepto de impuesto a la renta del ejercicio 2003, razón por la cual la Administración de la Compañía decidió provisionar el valor de las retenciones (Nota 6).

Con fecha 22 de julio de 2015, la Compañía decidió cancelar US\$518,525 correspondientes al valor de las retenciones en la fuente por pagos al exterior que fueron observadas por la Administración tributaria. En consecuencia, al haberse satisfecho la obligación en su totalidad, la Administración de la Compañía considera que este hecho le confiere un mayor sustento para la obtención de un resultado favorable en el proceso de impugnación del pago en exceso del impuesto a la renta del ejercicio 2003, por lo tanto, la Compañía insistió en la solicitud de devolución de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2003.

En el mes de mayo del 2019, se emitió una sentencia en el cual se reconoce el derecho de la Compañía a la devolución; sin embargo, se dispuso la devolución de una mínima parte. Por lo que, en el mes de agosto del 2019, se presentó un recurso de casación a fin de corregir errores de derecho cometidos en la sentencia. Al 31 de diciembre del 2019, el trámite se encuentra en proceso.

22. ACTIVOS EN GARANTÍA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene garantías bancarias para responder única y exclusivamente por el fiel cumplimiento de contrato de servicios para el manejo integral de las operaciones logísticas de la cadena de abastecimiento de los productos de tecnología móvil. Un detalle de las garantías es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/31/18</u>
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	425,344	556,740
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL	160,000	175,000
Corporación la Favorita C.A.	<u> </u>	<u>4,500</u>
Total	<u>585,344</u>	<u>736,240</u>

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Esta situación ha limitado el desarrollo de actividades productivas no consideradas esenciales en el ámbito de la crisis sanitaria.

Como resultado de crisis, las operaciones de la Compañía se han visto afectadas, principalmente en una reducción en demanda diversos productos que comercializa la Compañía como: handsets, accesorios e IT devices por parte de las operadoras y en mercado abierto. Pese a la contracción del mercado, los servicios de la línea de negocio OPLS se han mantenido en el nivel presupuestado para el segundo trimestre, debido a que en el primer trimestre del año 2020 se realizó una colocación importante de productos en el mercado abierto.

La línea de servicios 3PL presentó disminución en unidades procesadas por la contracción general de demanda de producto en el mercado; sin embargo, se prevé cubrir los costos operacionales de esta línea con el fee de almacenamiento que se cobra periódicamente.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando permanentemente esta situación y ha tomado las siguientes medidas:

- De acuerdo con las disposiciones emitidas por el Gobierno, se ha definido e instrumentado con cada gerente de área funcional, los días de vacaciones acumuladas que los colaboradores deben tomar durante el segundo trimestre del presente año.
- Reducción de jornada laboral, generando una disminución de salarios y beneficios de los empleados en el mes de abril.
- Se han negociado incentivos con las principales marcas de dispositivos de telefonía celular (Samsung, Huawei), para ser aplicados al costo del producto, con el fin de que el precio de mercado sea más competitivo y así estimular la demanda tanto en open market como en las operadoras. Esto ha beneficiado la rotación del inventario durante el mes de mayo.
- Se han negociado términos de crédito con proveedores no comerciales y se ha logrado ampliar los días de pago en 30 días aproximadamente.

- Sobre la cartera de clientes de open market que puede verse afectada en cuanto a retrasos en el cobro, se han generado acercamientos personalizados con cada cliente del portafolio a fin de diseñar planes de diferimiento de pagos vencidos al corto plazo, sin afectar de forma material el flujo de la Compañía. Adicionalmente, el 90% de la cartera registrada a la fecha con clientes de mercado abierto está apalancada en una póliza de crédito con Seguros Confianza S.A..

Producto de las medidas antes descritas, se espera cerrar el primer semestre del 2020 con un cumplimiento del 90% del presupuesto aprobado para este período. Para el segundo semestre, la Compañía prevé llegar a las metas presupuestarias debido a que se espera que la demanda del mercado abierto se reactive por el regreso a clases en la región sierra, así como mayor demanda en IT devices, dada la tendencia de teletrabajo y clases on-line. Con la reactivación económica, se espera un mayor procesamiento de unidades en los contratos de 3PL y OPLS. Adicionalmente, la Compañía mantiene depósitos en cuentas bancarias por US\$14.4 millones e inversiones en activos financieros por US\$3.2 millones, recursos que le permiten contar con liquidez suficiente para garantizar la operación.

Excepto por lo mencionado anteriormente, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 15 del 2020) no se registraron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en junio 15 del 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.
