



TIWS ECUADOR II S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas

TIWS Ecuador II S.A.

Quito, 14 de enero del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de TIWS Ecuador II S.A. (en adelante “la Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TIWS Ecuador II S.A. al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de TIWS Ecuador II S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración de TIWS Ecuador II S.A. es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Administración de la Compañía preparado por el Gerente General que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría. Se espera que Informe de Administración de la Compañía preparado por el Gerente General esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

#SomosTuAliado



TIWS Ecuador II S.A.
Quito, 14 de enero del 2020

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Administración de la Compañía preparado por el Gerente General cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe de Administración de la Compañía preparado por el Gerente General concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a la Junta General de Accionistas.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de TIWS Ecuador II S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y



TIWS Ecuador II S.A.
Quito, 14 de enero del 2020

obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
Compañías, Valores y Seguros: 011

Esteban Valencia
Socio

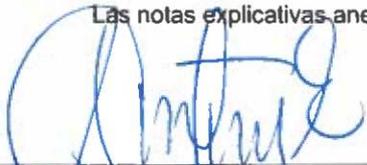
No. de Licencia Profesional: 17-7109

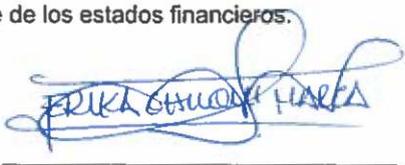
TIWS ECUADOR II S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,398,321	4,369,800
Cuentas por cobrar comerciales	7	97,869	136,343
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	12,443,324	4,580,853
Impuestos por recuperar	8	978,429	224,670
Anticipos a proveedores	9	9,314	188,469
Gastos pagados por anticipado		<u>6,039</u>	<u>766</u>
Total activos corrientes		<u>14,933,296</u>	<u>9,500,901</u>
Activos no corrientes			
Activos fijos	10	3,292,988	3,611,698
Activo por impuesto diferido	14	17,870	17,870
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	966,210	-
Total activos no corrientes		<u>4,277,068</u>	<u>3,629,568</u>
Total activos		<u>19,210,364</u>	<u>13,130,469</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Santiago Contreras
 Representante Legal

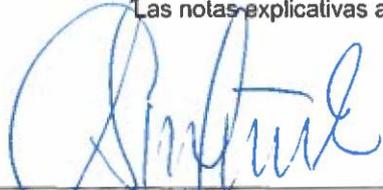

 AUXADIELECUADOR S.A
 Contador

TIWS ECUADOR II S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVO	Notas	2018	2017
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	587,659	1,954,552
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12	9,053,616	4,848,101
Impuestos por pagar	14	959,553	804,209
Impuestos a la renta por pagar	14	34,457	17,307
Beneficios a empleados	13	64,987	69,987
Total pasivos corrientes		10,700,272	7,694,156
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	-	64,095
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12	3,427,694	385,990
Beneficios sociales	13 y 15	60,102	17,494
Total pasivos no corrientes		3,487,796	467,579
Total pasivos		14,188,068	8,161,735
Patrimonio			
Capital social	18	3,780,800	3,780,800
Reservas	20	1,187,934	1,096,540
Resultados acumulados	15 y 19	53,562	91,394
Total patrimonio		5,022,296	4,968,734
Total pasivos y patrimonio		19,210,364	13,130,469

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Santiago Contreras
 Representante Legal


 AUXADIDELECUADOR S.A
 Contador

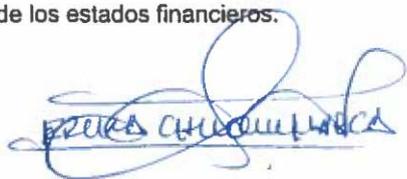
TIWS ECUADOR II S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios	16	7,615,032	7,240,107
Costos de servicios prestados	17	<u>(6,616,801)</u>	<u>(6,669,994)</u>
Utilidad bruta		998,231	570,113
Gastos administrativos	17	<u>(876,281)</u>	<u>(478,888)</u>
Gastos financieros		<u>(3,185)</u>	<u>(1,341)</u>
Utilidad antes de impuestos		118,765	89,884
Impuesto a la renta	14	<u>(34,457)</u>	<u>(17,307)</u>
Utilidad neta del año		84,308	72,577
Otro resultado integral	15	<u>(24,952)</u>	<u>-</u>
Resultado integral total		<u><u>59,356</u></u>	<u><u>72,577</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Santiago Contreras
Representante Legal

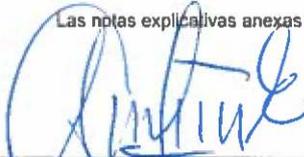

AUXADIDE ECUADOR S.A.
Contador

TIWS ECUADOR II S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas				Resultados Acumulados		Total
	Capital social	Reserva de valuación	Reservas Voluntarias	Reserva Legal	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	
Saldos al 1 de enero del 2017	3,780,800	1,096,540	-	-	18,817	-	4,896,157
Utilidad neta del año	-	-	-	-	72,577	-	72,577
Saldos al 31 de diciembre del 2017	3,780,800	1,096,540	-	-	91,394	-	4,968,734
Apropiación de reserva legal - Junta General de Accionistas 2 Julio 2019	-	-	82,255	9,139	(91,394)	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	(5,794)	-	(5,794)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(24,952)	(24,952)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	84,308	-	84,308
Saldos al 31 de diciembre del 2018	3,780,800	1,096,540	82,255	9,139	78,514	(24,952)	5,022,296

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Santiago Contreras
 Representante Legal

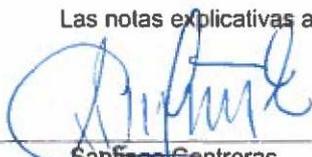

 AUXADIDELECUADOR S.A
 Contador

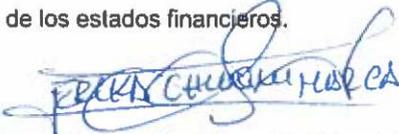
TIWS ECUADOR II S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		118,765	89,884
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Jubilación patronal y desahucio	15	11,863	-
Depreciaciones	10	351,668	358,979
		<u>482,296</u>	<u>448,863</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		38,474	(136,343)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(8,828,681)	(2,388,131)
Impuestos por recuperar		(698,993)	58,672
Anticipos a proveedores		179,155	(12,530)
Gastos pagados por anticipado		(5,273)	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(1,430,988)	1,792,599
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		7,247,219	3,125,561
Beneficios empleados		25,745	7,077
Impuestos por pagar		138,037	725,658
Beneficios empleados		(30,746)	-
		<u>(2,883,755)</u>	<u>3,621,426</u>
Impuesto a la renta pagado		(54,766)	-
		<u>(2,938,521)</u>	<u>3,621,426</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación			
		(2,938,521)	3,621,426
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de activos fijos	10	(32,958)	(317,343)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		(32,958)	(317,343)
(Disminución) incremento neto de efectivo, equivalentes de efectivo		(2,971,479)	3,304,083
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	4,369,800	1,065,717
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>1,398,321</u>	<u>4,369,800</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Santiago Contreras
 Representante Legal


 AUXADIELECUADOR S.A
 Contador

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

TIWS Ecuador II S.A., (en adelante "la Compañía") fue constituida el 12 de enero de 2016, y su principal accionista es Telefónica International Wholesale Services II, S.L. domiciliada en España.

La actividad principal de la Compañía es desarrollar actividades de operación, mantenimiento o facilitación del acceso a servicios de transmisión de voz, datos, texto, sonido y vídeo utilizando una infraestructura de telecomunicaciones alámbricas, como: operación y mantenimiento de sistemas de conmutación y transmisión para suministrar servicios de comunicaciones de punto a punto por líneas alámbricas, por microondas o por una combinación de líneas alámbricas y conexiones por satélite.

La Compañía tiene por objeto la prestación y explotación de servicios de telecomunicaciones, nacionales e internacionales, el establecimiento y explotación de redes de telecomunicaciones, públicas o privadas, así como la prestación y explotación de servicios y tecnologías de la información y las comunicaciones, actuales y futuras, en todo caso con sujeción a las disposiciones legales de aplicación en la materia y previa obtención, en su caso, de las autorizaciones o licencias administrativas o de otra índole que fueran necesarias.

El 31 de marzo de 2016, la Compañía celebró un contrato con su entidad relacionada Telefónica International Wholesale Services Ecuador S.A. a fin de adquirir lo siguiente:

- instalaciones y equipos técnicos relacionados con la explotación de los negocios relacionados con VPN, satélite, mensajería y voz.
- contratos de clientes y proveedores relacionados con la explotación de estos servicios.
- empleados que trabajan directamente con la explotación de estos servicios fueron trasladados con todos sus beneficios de ley y antigüedad a esta Compañía.

Este contrato estipula que la negociación con clientes producto de esta adquisición de negocio será efectuada por un período de 12 meses por parte de su entidad relacionada Telefónica International Wholesale Services Ecuador S.A., (ahora denominada Telxius Cable Ecuador S.A.) periodo en el cual la Compañía estima contar con todos los permisos de operación a fin de negociar directamente con sus clientes.

La Compañía pagó a su entidad relacionada US\$2,353,983 producto de esta transacción. El 12 de julio de 2017, la Compañía firmó con su Casa Matriz el contrato de modelo de negocio y metodología de precios de mercado de intercompañías (en adelante "Cost Plus").

Telefónica International Wholesale Services II, S.L., se fusionó en diciembre de 2017 con la que hasta entonces era su matriz, Telefónica International Wholesale Services, S.L., absorbiendo a esta última.

El capital social de la Compañía se compone de 3,780,800 acciones, de las cuales 3.780.799 pertenecen a Telefónica International Wholesale Services II, S.L y la restante a Telefónica Latinoamérica Holding, S.L.

ELKHC
Q

TIWS ECUADOR II S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía tiene una alta dependencia en sus operaciones con sus compañías relacionadas en servicios de sistemas de comunicaciones. En el 2018, el 96% del total de los ingresos por servicios (US\$7,305,815) y el 79% de los servicios recibidos (US\$5,922,115) fueron generados a y provistos por compañías relacionadas. Ver Nota 12.

1.2 Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado. Con estas acciones, se espera continuar operando en forma rentable y afrontar las situaciones antes indicadas.

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 29 de noviembre del 2019 y posteriormente presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de TIWS Ecuador II S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

ERIKAC


TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los estados financieros han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*
- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.5. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

ERKAC


TIWS ECUADOR II S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.	1 de enero 2018
NIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIF 4	Enmiendas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los Ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

En relación con la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, se ha determinado que la adopción de esta norma no tendrá impactos significativos en los estados financieros de la Compañía.

2.3 Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

EDUAC
A

TIWS ECUADOR II S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos.

2.5 Activos financieros

Clasificación

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- *Costo amortizado:* Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- *Valor razonable con cambios en otro resultado integral:* Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de

EDUARDO
J

TWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- *Valor razonable con cambios en resultados:* Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "efectivo y equivalentes de efectivo", "cuentas por cobrar comerciales" y las "cuentas por cobrar a compañías relacionadas" en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros y a partes relacionadas son exigibles en el mismo periodo fiscal en que se materializan las transacciones. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

ELCVAE


TIWS ECUADOR II S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar" y las "cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas

Las cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7 Activos Fijos

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

La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será inmaterial. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Equipe


TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipamiento técnico	10
Equipo de cómputo	3

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

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

2.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

EDW/C
Q

TWS ECUADOR II S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2018, dado que el Impuesto a la renta causado, correspondiente al Impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue menor al anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó como Impuesto a la renta el anticipo mínimo. En el año 2017 el Impuesto causado fue considerado como Impuesto a la renta corriente del año.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene un saldo impuesto diferido activo por US\$17,870 relacionado a diferencias temporales que se generan en Impuesto de salida de divisas. La Compañía mantuvo este impuesto diferido en sus libros durante el 2018 ya que el pago del Impuesto a la salida de divisas se devengó en el 2019.

2.10 Beneficios a los empleados

a) **Corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos generales y de administración.

EDWAC

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año, aplicando el método del Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 4.25% (2017: 4.02%) anual, la cual fue determinada aplicando un promedio entre la tasa de bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y la tasa pasiva referencial promedio del año anterior al cese del trabajador.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2018 y 2017, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

EDUAC


TIWS ECUADOR II S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Reserva legal

De acuerdo con los estatutos de la Compañía, esta solo puede apropiar el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito, cuando los accionistas de la misma así lo juzguen conveniente. La reserva legal que se constituye no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.13 Resultados acumulados

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

2.14 Combinación de negocios

Las adquisiciones de negocios efectuadas por la Compañía a sus entidades relacionadas deben ser contabilizadas considerando lo siguiente:

- No considerar lo establecido en NIIF 3 – combinación de negocios, ya que esta únicamente aplica para aquellas adquisiciones efectuadas a entidades que no están bajo un control común.
- Para esta combinación de negocios, que incluye entidades bajo control común, se aplicó lo establecido por la NIC 8 (Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores) que releva que en el caso de que no existan políticas contables específicas en el marco contable (en este caso la NIIF 3 “combinación de negocios” no abarca este tipo de transacciones) es factible referirse a otro marco contable para diseñar una política contable específica; más específicamente ya que no existió cambio en valor de activos netos recibidos (porque a nivel consolidado no hubo cambio de valor del activo), se estableció que la diferencia generada entre el valor pagado del activo neto y el valor razonable en saldos contable se reconoce como una reserva de valuación en los estados financieros de la entidad que recibe la compra del negocio, en este caso la Compañía. El valor registrado consecuencia de esta transacción ascendió a US\$1,096,540.

2.15 Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros y son exigibles indefinidamente a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido

Edwin A

TIWS ECUADOR II S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los costos denominados "cost plus" son costos generados por la aplicación de este modelo de negocio vigente entre las compañías del Grupo TIWS II para normar las transacciones entre sus compañías por compra y venta de servicios de telecomunicaciones del grupo. Estos costos se reconocen de manera trimestral en función del costo devengado en dicho período.

Infraestructura y red

Los ingresos procedentes de la prestación y exploración de servicios de telecomunicaciones, redes públicas y privadas, se reconocen cuando se ha prestado el servicio.

La Compañía reconoce ingresos diferidos sobre aquellos cobros recibidos por anticipado de sus clientes. Estos ingresos diferidos se devengan de manera lineal, de acuerdo a la duración de los contratos y/o acuerdos de la Compañía y sus clientes.

Otros servicios

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a servicios de operación, mantenimiento o facilitación del acceso a servicios de transmisión de voz, datos, texto, sonido y video utilizando una infraestructura de telecomunicaciones alámbricas, como: operación y mantenimiento de sistemas de conmutación y transmisión para suministrar servicios de comunicaciones de punto a punto entre otros, correspondientes a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan. Los ingresos que la Compañía genera por este tipo de servicios son de carácter mensual.

2.16 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser

TWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en los estados financieros. En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos. Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el

ERUAC


TIWS ECUADOR II S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado. La Compañía informa que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF15.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño y la entrega de los servicios en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los servicios.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

2.17 Reconocimiento de costos y gastos

Corresponden a los costos por servicios recibidos por la Compañía, relacionados directamente con la prestación del servicio de alquiler y transporte de datos, estos costos se registran cuando se han recibido los servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Costos por cost plus

Constituyen costos generados por la aplicación del modelo de negocio cost plus vigente entre las Compañías del Grupo TIWS, que facilita la fijación de precios de mercado para operaciones internacionales entre las compañías por compra y venta de servicios de telecomunicaciones del grupo, y se reconocen trimestralmente en función al costo devengado en dicho período. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

ELKAC



TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionadas con el siguiente concepto:

- Activos fijos: la determinación de vidas útiles se evalúa al cierre de cada año (Nota 2.7).
- Impuesto 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 (Nota 2.9).
- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleados en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.10).
- Ingresos diferidos: la Compañía reconoce ingresos diferidos sobre aquellos cobros recibidos por anticipado de sus clientes. Estos ingresos diferidos se devengan de manera lineal, de acuerdo a la duración de los contratos y/o acuerdos de la Compañía y sus clientes. A partir del año 2018, los ingresos diferidos se presentan como pasivos contractuales (Nota 2.15).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de prestación y explotación de servicios de telecomunicaciones, nacionales e internacionales, públicas y privadas la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General y la Gerencia Financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

ERWAC

TWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

a) Riesgo de mercado:

Este riesgo se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia ya sea por productos importados o por producción nacional. Otro factor de este riesgo es la variación en tipos de cambio de los países que son fuente de suministro que pueden afectar la estructura de costos. El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

ii) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus instrumentos de capital debido a las inversiones mantenidas por la entidad y clasificadas en su estado de situación financiera como a valor razonable a través de otros resultados integrales o como valor razonable con cambios en resultados.

Para administrar su exposición al riesgo de precios que surge en instrumentos de capital, la Compañía diversifica su portafolio. La diversificación del portafolio se efectúa de acuerdo con los límites establecidos por la Compañía.

iii) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales a sus clientes.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada uno de sus clientes. La Administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles y referencias bancarias. Adicionalmente, para cada servicio prestado la Compañía firma un contrato con sus clientes que establecen las condiciones bajo la cual funcionará sus actividades operacionales.

El riesgo de crédito también surge del efectivo y equivalentes de efectivo; con respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes

EDUAC 

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Compañía (calificación mínima "AAA").

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir sus obligaciones cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de la información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operaciones esperados; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar	587,659	-
Cuentas por pagar relacionadas	9,053,616	3,427,694
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,954,552	64,095
Cuentas por pagar relacionadas	4,848,101	385,990

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez y de crédito, tales como los que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

EDUPE
D

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está designada a la Administración. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de la Compañía para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimiento de adecuada segregación de funciones
- Requerimiento de conciliación y monitoreo de transacciones
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales
- Documentación de controles y procedimientos
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados
- Desarrollar planes de contingencia
- Capacitación y desarrollo profesional
- Normas éticas y de negocio
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son efectivos

A la fecha de la emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha identificado este tipo de situaciones.

4.2. Administración del riesgo de capital

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

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía presenta el siguiente apalancamiento financiero:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	587,659	2,018,647
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)	12,481,310	5,234,091
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1,398,321)</u>	<u>(4,369,800)</u>
Deuda neta	11,670,648	2,882,938
Total patrimonio	<u>5,022,296</u>	<u>4,968,734</u>
Capital total	16,692,944	7,851,672
Ratio de apalancamiento (2)	70%	37%

- (1) El incremento en el rubro de cuentas por pagar a compañías relacionadas se originó por el incremento en la actividad de la Compañía en el 2018.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre del 2018 incrementó significativamente en relación al 31 de diciembre del 2017 principalmente por el incremento en las cuentas por pagar a compañías relacionadas

Educa

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

por incremento en las operaciones de servicios de comunicaciones y las respectiva provisiones, para las cuales se recibirán facturas en el año 2019.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,398,321	-	4,369,800	-
Cuentas por cobrar comerciales	97,869	-	136,343	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12,443,324	966,210	4,580,853	-
Total activos financieros	<u>13,939,514</u>	<u>966,210</u>	<u>9,086,996</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	587,659	-	1,954,552	64,095
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9,053,616	3,427,694	4,848,101	385,990
Total pasivos financieros	<u>9,641,275</u>	<u>3,427,694</u>	<u>6,802,653</u>	<u>450,085</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales y otras, cuentas por pagar proveedores, subcontratistas y otras, cuentas por pagar a compañías relacionadas, efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Bancos locales (1)	<u>1,398,321</u>	<u>4,369,800</u>

(1) Estos montos corresponden a depósitos a la vista en bancos locales, con calificación de riesgo de al menos AAA.

Edual


TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Citibank N.A Sucursal Ecuador (1)	AAA	AAA

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Transporte de datos	<u>97,869</u>	<u>136,343</u>

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	49,129	116,373
Vencidas	<u>48,740</u>	<u>19,970</u>
	<u>97,869</u>	<u>136,343</u>
1 a 30 días	46,807	116,373
31 a 60 días	24,126	-
61 a 120 días	26,936	10,070
Mas de 120 días	-	<u>9,900</u>
Total	<u>97,869</u>	<u>136,343</u>

En base a la evaluación de la Administración de la Compañía se ha determinado que el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes es bajo y por ende el efecto estimado de la pérdida esperada de acuerdo con NIIF 9 inmaterial.

EDUARDO

A

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición de impuestos por recuperar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario de Impuesto al valor agregado (1)	913,884	184,015
Crédito tributario de Impuesto a la renta	64,545	40,655
	<u>978,429</u>	<u>224,670</u>

(1) Corresponde a crédito tributario por retenciones que le han realizado a la Compañía durante el año que serán compensadas en el siguiente año y en la declaración del Impuesto a la renta anual.

9. ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2018 y principalmente en el año 2017, corresponde principalmente a valores pagados por trámites aduaneros al "Servicio Nacional de Aduana de Ecuador" por efectuar las gestiones en las operaciones de importación.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicio Nacional de Aduana de Ecuador	<u>9,314</u>	<u>188,469</u>
	<u>9,314</u>	<u>188,469</u>

Edkac

Q

TIWS ECUADOR II S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. **ACTIVOS FIJOS**

El movimiento y los saldos de los activos fijos se presentan a continuación:

Descripción	Equipos técnicos	Equipo de computación	Obras en construcción	Total
<u>Al 1 de enero del 2017</u>				
Costo histórico	2,095,089	3,606	1,795,693	3,894,388
Depreciación acumulada	(238,104)	(2,950)	-	(241,054)
Valor en libros	<u>1,856,985</u>	<u>656</u>	<u>1,795,693</u>	<u>3,653,334</u>
<u>Movimiento 2017</u>				
Adiciones	317,343	-	-	317,343
Depreciación	(358,323)	(656)	-	(358,979)
Valor en libros al 31 de diciembre	<u>1,816,005</u>	<u>-</u>	<u>1,795,693</u>	<u>3,611,698</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>				
Costo histórico	2,412,432	3,606	1,795,693	4,211,731
Depreciación acumulada	(596,427)	(3,606)	-	(600,033)
Valor en libros	<u>1,816,005</u>	<u>-</u>	<u>1,795,693</u>	<u>3,611,698</u>
<u>Movimiento 2018</u>				
Adiciones	-	2,714	30,244	32,958
Bajas de activos	-	-	-	-
Depreciación (2)	(342,626)	(9,042)	-	(351,668)
Reclasificaciones (2)	(8,194)	8,194	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre	<u>1,465,185</u>	<u>1,866</u>	<u>1,825,937</u>	<u>3,292,988</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>				
Costo histórico	2,404,238	14,514	1,825,937	4,244,689
Depreciación acumulada	(939,053)	(12,648)	-	(951,701)
Valor en libros	<u>1,465,185</u>	<u>1,866</u>	<u>1,825,937</u>	<u>3,292,988</u>

No existen activos fijos entregados en garantía.

Edwar



TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales	587,659	1,519,019
Proveedores del exterior	-	499,628
	<u>587,659</u>	<u>2,018,647</u>

La clasificación de estos saldos entre corto y largo se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corto plazo	587,659	1,954,552
Largo plazo	-	64,095
	<u>587,659</u>	<u>2,018,647</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Ingresos por Servicios</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Telxius Cable Ecuador (1)	Accionista común	(928,220)	4,293,670
Otecel SA	Accionista común	7,611,519	2,069,871
TIWS II SL	Casa Matriz	622,516	-
		<u>7,305,815</u>	<u>6,363,541</u>
<u>Servicios recibidos</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
TIWS II SL	Casa Matriz	4,048,782	2,938,103
Telxius Cable Ecuador (2)	Accionista común	(141,739)	196,714
Otecel SA	Accionista común	1,932,714	986,271
Telefónica Global Services, GmbH	Accionista común	82,358	-
		<u>5,922,115</u>	<u>4,121,088</u>

Las transacciones con compañías relacionadas incluyen un ajuste por Negocios Discontinuados de los ingresos y costos incurridos, el cual se origina a partir de la escisión de la sociedad Telefónica International Wholesale Services Ecuador S.A. en dos sociedades: TIWS Ecuador II y Telxius Cable Ecuador. Dado que los contratos provienen de periodos antes de esta operación, se han asignado a las respectivas sociedades el impacto que corresponde por las líneas de negocio.

EDUARDO
\$

TIWS ECUADOR II S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (1) Este saldo de ingresos por servicios con saldo deudor se origina por la reversión de una provisión por concepto de ajuste por Negocios Discontinuados por US\$1022,751 reconocido en el ingreso en ejercicios anteriores al año 2018 por subrogación de los contratos; en el año 2018 se hace efectiva la reversión de dicha provisión y se contabilizan las facturas en la sociedad TIWS Ecuador II con la sociedad Otecel S.A., a quien se presta el servicio.
- (2) El saldo de servicios recibidos con saldo acreedor se origina por la refacturación de gastos de ajuste por Negocios Discontinuados de periodos anteriores por US\$150.952 que no correspondían a las líneas de negocio que gestiona TIWS Ecuador II.

Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

<u>Cuentas por cobrar corrientes</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otecel SA	Accionista común	10,200,002	2,346,751
Telxius Cable Ecuador	Accionista común	2,429,691	2,172,047
TIWS II SL	Casa Matriz	779,841	62,055
		<u>13,409,534</u>	<u>4,580,853</u>
<u>Cuentas por pagar corrientes</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
TIWS II SL	Casa Matriz	7,669,915	4,000,502
Otecel SA	Accionista común	3,140,834	679,350
Telxius Cable Ecuador	Accionista común	1,588,203	554,239
Telefónica Global Services, GmbH	Accionista común	82,358	-
		<u>12,481,310</u>	<u>5,234,091</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Corto Plazo	12,443,324	4,580,853
	Largo Plazo	966,210	-
		<u>13,409,534</u>	<u>4,580,853</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
	Corto Plazo	9,053,616	4,848,101
	Largo Plazo	3,427,694	385,990
		<u>12,481,310</u>	<u>5,234,091</u>

Remuneraciones de personal clave de la gerencia

La gerencia clave que son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente de la entidad.

EDUAC
A

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Durante el 2018 y 2017 el valor pagado a estos miembros claves ascendió a US\$255,678 y US\$241,318, tal como se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos fijos	150,553	139,461
Beneficios sociales	75,191	66,017
Bonos	29,934	35,840
	<u>255,678</u>	<u>241,318</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a empleados a corto plazo	<u>64,987</u>	<u>69,987</u>

Saldo incluye el 15% de participación de empleados en las utilidades de la Compañía por US\$21,607 al 31 de diciembre del 2018 (2017: US\$13,483).

14. IMPUESTOS

Impuestos por pagar

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de Impuesto a la renta	567,013	402,537
Retenciones de Impuesto al valor agregado	392,540	401,672
	<u>959,553</u>	<u>804,209</u>

Impuestos a la renta por pagar

La composición del gasto Impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>34,457</u>	<u>17,307</u>

EDUARDO

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación laboral	144,049	89,884
Participación laboral	<u>(21,607)</u>	<u>(13,483)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta (1)	122,442	76,402
Gastos no deducible	<u>15,387</u>	<u>2,265</u>
Utilidad tributaria	137,829	78,667
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>34,457</u>	<u>17,307</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	95,421	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	40,655	-
Retenciones en la fuente del año	<u>(54,039)</u>	<u>(40,655)</u>
Impuesto a la renta por pagar (Credito Tributario)	<u>(13,384)</u>	<u>(23,348)</u>

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, la utilidad antes de Impuesto a la renta US\$122,442 difiere del saldo presentado en el estado de resultados integrales en US\$3,677 debido a que incluye participación laboral del año 2016 por este valor. Al 31 de diciembre del 2017, la utilidad antes de Impuesto a la renta y participación laboral debía ser US\$103,368 y se ha presentado como base de cálculo US\$89,884, por lo cual se realizará la declaración sustitutiva de Impuesto a la Renta de ese año.

Situación fiscal

Los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio

EDUAC 

TWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Considerando el nivel de transacciones que mantuvo la Compañía en el 2018 y 2017, solo fue requerida la presentación del Anexo de operaciones con partes relacionadas.

Otros asuntos - Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por la Autoridad Tributaria para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, obligaciones con Gobiernos Autónomos Descentralizados (GADS), empresas públicas amparadas por la LOEP, impuestos vehiculares, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Contraloría General del Estado; y demás entidades que eventualmente pudieren acogerse a la ley. Existen plazos y condiciones diferentes dependiendo el tipo de entidad.
- Exoneración del Impuesto a la renta (IR) y anticipo: para sectores priorizados y sujeto a la generación de empleo neto, en zonas urbanas de Quito y Guayaquil (por 8 años), zonas urbanas de Quito y Guayaquil (por 12 años) y sectores fronterizos (por 15 años), siempre que la inversión se realice en un periodo de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.
- Exoneración del Impuesto a la renta y anticipo: sujeto a la generación de empleo neto, para industrias básicas en todo el país (por 15 años) y sectores fronterizos (por 20 años), siempre que la inversión se realice en un periodo de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.
- Dividendos considerados como ingresos exentos de Impuesto a la renta calculados después del pago del Impuesto a la renta: distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador. No aplica exoneración si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta del 28% a partir del año 2019 para sociedades que tengan accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley, o dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador. El porcentaje 25% se mantiene para entidades que sí

BRUNO

TIWS ECUADOR II S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

informen acerca de su composición accionaria de acuerdo a lo establecido por la Autoridad Tributaria. Finalmente, la tasa de 22% aplica para micro, pequeñas empresas, exportadores habituales (tasa a ser aplicada por la Compañía).

- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Reducción tarifa Impuesto a la renta en reinversión de utilidades: para impulsar el deporte, cultura, desarrollo ciencia, tecnología e innovación.
- El porcentaje de retención sobre dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de Impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de Impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.
- Modificación de la fórmula para determinar el Anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2019 en adelante.
- Anticipo de Impuesto a la renta: Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año (tercera cuota - abril del siguiente año); se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); y, se contempla la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Se agregan bienes y servicios con tarifa 0% de Impuesto al valor agregado tales como: materia prima e insumos (semillas, bulbos, plantas) para el sector agropecuario, acuícola y pesquero importados o adquiridos en el mercado interno, y partes y piezas para tractores de llantas de hasta 200hp; y maquinaria de uso agropecuario, acuícola y pesca, partes y piezas, de acuerdo con los Decretos que emita el Presidente, entre otros.

Con respecto al Impuesto al valor agregado, se establecen las siguientes reformas:

- Impuesto al valor agregado en compras: Uso de crédito tributario de Impuesto al valor agregado en compras locales e importaciones hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Retenciones: Devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de Impuesto al valor agregado hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Exportación de servicios: Devolución de Impuesto al valor agregado en exportación de servicios según lo determine el Comité de Política Tributaria.
- Viviendas de interés social: Devolución de Impuesto al valor agregado en construcción de vivienda de interés social.
- Medios electrónicos: Se elimina la devolución de Impuesto al valor agregado por uso de medios de pago electrónicos.

Elvira
A

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- Devolución del 50% del Impuesto al valor agregado pagado en actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.
- Devolución a los exportadores de servicios de los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte, conforme las condiciones y límites que establezca el Comité PT.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio, sin contar con los activos, personal, infraestructura o capacidad material, directa o indirectamente, para prestar los servicios o producir; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Establece las condiciones para la exoneración de Impuesto a la renta de microempresas.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.
- Condiciones para la deducción adicional de costos y gastos para el sector de Economía Popular y Solidaria.
- Sociedades emisoras de tarjetas de crédito, se establece que las sociedades emisoras de tarjeta de crédito o débito que paguen a no residentes deberán aplicar las retenciones correspondientes.

Mediante Decreto No. 504 publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 336 del 27 de septiembre de 2018, se reformó el artículo correspondiente a Retenciones en la fuente por pagos realizados al exterior del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que las sociedades emisoras de tarjetas de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la ley, en aquellos casos y cumpliendo las condiciones, límites y requisitos, que establezca el SRI mediante resolución.

- Informe de Cumplimiento Tributario (ICT): la Autoridad Tributaria mediante resolución establecerá quienes son los contribuyentes obligados a presentar el ICT y definirá el alcance de la revisión del auditor.
- Se permite la generación de impuesto a la renta diferido activo a partir del año 2018 por el gasto no deducible correspondiente a la provisión por jubilación patronal y desahucio el cual podrá ser utilizado únicamente al momento del pago por dichos conceptos.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros del año 2018.

Edwar 

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene un saldo de Impuesto diferido activo por un valor de US\$17,870 relacionado a diferencias temporales que se generan en impuesto de salida de divisas. El impuesto diferido se mantiene durante el 2018 ya que el pago del impuesto a la salida de divisas que lo generó se devenga en febrero del 2019.

El análisis de impuestos diferidos activos es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto diferido activo	<u>17,870</u>	<u>17,870</u>

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

	<u>US\$</u>
Al 1 de enero del 2017	17,870
Crédito a resultados por impuestos diferidos	-
Al 31 de diciembre del 2017	<u>17,870</u>
Impuesto a la renta diferido año 2018	-
Al 31 de diciembre del 2018	<u>17,870</u>

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

<u>Impuestos diferidos</u>	<u>Impuesto salida de divisas</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	17,870
Crédito al resultado de impuestos diferidos	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>17,870</u>
Crédito al resultado de impuestos diferidos	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>17,870</u>

EDUJSC

Q

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del año antes de impuestos	122,442	76,402
Impuesto a la renta - tasa nominal 2018: 25% - 2017: 22%	(30,611)	(16,808)
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal Más - Gastos no deducibles	<u>(3,847)</u>	<u>(498)</u>
Gasto por impuesto a la renta	<u>(34,457)</u>	<u>(17,307)</u>
Tasa efectiva	28%	23%

15. BENEFICIOS EMPLEADOS (JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO)

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

La composición de los beneficios empleados es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	43,523	12,457
Desahucio	<u>16,579</u>	<u>5,037</u>
	<u>60,102</u>	<u>17,494</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial	2.50%	2.05%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TMI ESS 2002	TMI ESS 2002

Existe

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo incluye los montos del estudio actuarial del año 2018 y 2017, registrados en el año 2018 como se muestra a continuación:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	12,457	12,457	5,037	5,037	17,494	17,494
Costo laboral por servicios actuariales (1)	11,752	-	4,156	-	15,908	-
Costo financiero (1)	1,245	-	503	-	1,748	-
Pérdidas / (ganancias) actuariales ORI (Beneficios pagados)	18,244	-	6,883	-	25,127	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipada:	(175)	-	-	-	(175)	-
Al 31 de diciembre	43,523	12,457	16,579	5,037	60,102	17,494

(1) Incluye jubilación patronal por US\$8,467 en el 2018 (2017: US\$4,530) y desahucio por US\$3,396 y (2017: US\$1.263).

Los importes reconocidos en la cuenta de resultado corresponden únicamente a los presentados en el estudio actuarial del año 2018, los efectos del año 2017 fueron registrados en cuentas de resultados acumulados US\$5,793 y son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo laboral por servicios actuariales	7,738	-	3,099	-	10,837	-
Costo por financiero	729	-	297	-	1,026	-
Costos de servicios prestados	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre	8,467	-	3,396	-	11,863	-

Ecuator

[Handwritten mark]

TIWS ECUADOR II S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS

La Compañía obtiene ingresos procedentes de la disposición de servicios a través del tiempo y en un punto en el tiempo en las siguientes grandes líneas de productos. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía presenta ingresos por los siguientes conceptos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prestación de servicios de interconexión	76,278	4,245,289
Cuota de abono de servicios de datos	8,258	1,597,950
Cuota de abono servicios de seguridad y	15,000	-
Cuota de abono red multimedia satelital	4,117,285	971,649
Cuota de abono otros servicios de datos	2,304,653	-
Transporte internet mayo	426,941	254,012
Otros Ingresos por prestación de servicio	622,517	-
Servicio gestion especificos roaming	44,100	-
Interconexión - terminación	-	84,658
Cuota de abono de servicios de mensajería	-	55,549
Cuota de alta de otros servicios de datos	-	31,000
	<u>7,615,032</u>	<u>7,240,107</u>

En la implementación de NIIF 15 la Compañía aplicó un enfoque simplificado para el reconocimiento de los ingresos por servicios prestados por contratos; no se observaron pasivos contractuales procedentes de dichos contratos que puedan impactar a los resultados acumulados del período.

De acuerdo con las políticas contables del Grupo, se procede a reconocer ingresos procedentes de contratos cuando se cumpla todos los criterios de NIIF 15, incluyendo la identificación de una única obligación de desempeño que se cumple una vez que los diversos servicios que provee la Compañía hayan sido entregados al cliente y adicionalmente los precios de cada servicio han sido acordados previo a su prestación. La Compañía al definir que existe una única obligación de desempeño, ha asignado el precio del servicio directamente al mismo; la totalidad de los servicios se prestan a lo largo del tiempo, lo cual de acuerdo con el contrato tiene un período de un mes.

EDU AC

Q

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2018</u>	<u>Costo de servicios prestados</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Cost plus	4,048,782	-	4,048,782
Sueldos y salarios	-	255,678	255,678
Impuestos y contribuciones	-	72,080	72,080
Honorarios	-	27,294	27,294
Servicios administrativos	-	396,926	396,926
Depreciaciones	351,668	-	351,668
Circuitos nacionales	1,766,780	-	1,766,780
Mantenimiento	262,416	-	262,416
Internet y banda ancha	187,155	-	187,155
Otros gastos	-	124,303	124,303
	<u>6,616,801</u>	<u>876,281</u>	<u>7,493,082</u>

<u>2017</u>	<u>Costo de servicios prestados</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Cost plus	3,209,266	-	3,209,266
Sueldos y salarios	-	241,318	241,318
Impuestos y contribuciones	-	41,986	41,986
Honorarios	-	88,255	88,255
Servicios administrativos	-	85,492	85,492
Depreciaciones	358,979	-	358,979
Circuitos nacionales	1,869,011	-	1,869,011
Mantenimiento	695,917	-	695,917
Internet y banda ancha	536,821	-	536,821
Otros gastos	-	21,837	21,837
	<u>6,669,994</u>	<u>478,888</u>	<u>7,148,881</u>

18. CAPITAL ASIGNADO

El 12 de enero del 2016 la Compañía fue constituida con un aporte de capital de US\$800. Posteriormente, el 1 de septiembre del 2016 se inscribió en el registro mercantil el incremento de capital por un valor de US\$3.780.000; este valor provino de la compensación de saldos con su accionista Telefónica International Wholesale Services II S.L. El capital de la Compañía está conformado por 3.780.800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 cada una.

E. Uruac
\$

TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

19. RESULTADOS ACUMULADOS

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

20. RESERVAS

En el 2018 se registró la apropiación de la reserva legal por US\$9,139 correspondiente a los años 2016 (US\$1,881) y 2017 (US\$7,258) de acuerdo a lo establecido en la acta de Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas celebrada el 2 de julio de 2019. Asimismo, dicha Junta luego de apropiados los valores de reserva legal correspondientes tanto el ejercicio 2017 y 2016 no apropiados, y tras repartir el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades del ejercicio, determinó que el restante sea destinado a la cuenta patrimonial de utilidades no distribuidas denominada "reserva voluntaria."

21. CONTRATOS SUSCRITOS

Compra de negocio TIWS Ecuador

El 31 de marzo de 2016, la Compañía celebró un contrato con su entidad relacionada Telefónica International Wholesale Services Ecuador S.A. a fin de adquirir las siguientes líneas de negocio:

- instalaciones y equipos técnicos relacionados con la explotación de los negocios relacionados con VPN, satélite, mensajería y voz con sus respectivos contratos de clientes y proveedores relacionados con la explotación de estos servicios.

Adicionalmente, los empleados que trabajaban directamente con la explotación de estos servicios fueron trasladados con todos sus beneficios de ley y antigüedad a esta Compañía. Este contrato estipula que la negociación con clientes producto de esta adquisición de negocio será efectuada por un período de 12 meses por parte de su entidad relacionada Telefónica International Wholesale Services Ecuador S.A., periodo en el cual la Compañía estima contar con todos los permisos de operación a fin de negociar directamente con sus clientes. Para concretar esta transacción, la Compañía pagó a su compañía relacionada US\$2,353,983.

Modelo de negocio Cost plus

El 12 de julio de 2017, la Compañía firmó con su Casa Matriz el contrato de modelo de negocio y metodología de precios de mercado de entre compañías relacionadas "Cost Plus".

Las principales características de este modelo de negocios son las siguientes:

- La red de telecomunicaciones de Tiws Ecuador II S.A. se considera como una nube de servicios de telecomunicaciones con varios puntos de entrada a la nube.



TIWS ECUADOR II S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- La estructura de operación de la red pertenece al Tiws Ecuador II S.A., cada sociedad del grupo es principalmente responsable por vender los servicios ofrecidos en sus respectivos mercados.
- Mientras cada Sociedad local no alcance el margen de rentabilidad establecido, estas sociedades facturarán a la casa matriz (TIWS América – Uruguay, dueña del cable submarino y equipos situados en aguas internacionales) hasta alcanzar dicho margen objetivo. Si fuera el caso contrario, donde la Sociedad local obtiene un margen mayor al objetivo, la Sociedad de Riesgo Limitado recibirá una factura por concepto de telecomunicaciones desde TIWS América.

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía ha registrado costos por este concepto por US\$4.048.782 y US\$3,209,266, respectivamente.

22. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

ELUC

GA