

Señores
PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Av. 6 de diciembre y Boussingault
Edificio T6, piso 14
Casilla No. 17-21-1915

Quito, 29 de julio del 2020

De nuestras consideraciones:

La presente carta de gerencia es proporcionada en relación con la auditoría que ustedes han realizado de los estados financieros de TIWS Ecuador II S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y de los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, con el propósito de expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los indicados estados financieros se expresan en dólares estadounidenses.

Según nuestro leal saber y entender, confirmamos las siguientes informaciones y opiniones que les suministramos durante la auditoría de los estados financieros de TIWS Ecuador II S.A.

Estados financieros

- Hemos cumplido con nuestras responsabilidades, tal como se establecieron en los términos de la carta de contratación de la auditoría fechada 27 de septiembre del 2019, en cuanto a presentar razonablemente los estados financieros la situación financiera, resultados de las operaciones de la Compañía, los cambios en el patrimonio y los flujos de fondos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Igualmente, es responsabilidad de la Administración de la Compañía los criterios de aplicación de las normas tributarias contempladas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su cumplimiento.
- Todas las transacciones realizadas por la Compañía han sido registradas en los libros contables y se reflejan en los estados financieros.
- Los supuestos significativos que utilizamos para preparar las estimaciones contables significativas, incluyendo aquellas de mediciones a valor razonable, son razonables y, se encuentran basadas en la experiencia; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones realizadas.

Con relación a las estimaciones contables críticas de la Compañía tal como se presentan en los estados financieros y notas del 2019, confirmamos:

- a) Utilizamos procesos adecuados de medición, inclusive supuestos y modelos relacionados, para determinar la estimación contable en el contexto de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- b) Los procesos de medición fueron aplicados de forma consistente durante todos los años.
- c) Los supuestos reflejan adecuadamente nuestra intención y habilidad para llevar a cabo

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 29 de julio del 2020

- acciones específicas a nombre de la Compañía, en los casos relevantes para las estimaciones y revelaciones contables,
- d) Las revelaciones relacionadas con estimados contables son completos y adecuados según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y
 - e) Ningún evento posterior requiere ajuste a las estimaciones y revelaciones contables incluidas en los estados financieros.
- Todos los eventos posteriores a la fecha de los estados financieros y con respecto a los que las Normas Internacionales de Información Financiera exigen un ajuste, o que sean revelados, han sido ajustados o revelados.

Se divulgó el siguiente evento subsecuente:

Durante los primeros meses del año 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro, e interrumpiendo el comercio internacional, lo que podría provocar una desaceleración económica global y afectar negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las ecuatorianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implica que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido.

Esta situación, podría tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, que están siendo evaluados a diario por la Administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020.

Los impactos de esta situación no se han reflejado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

- No existen deficiencias significativas, en el diseño o funcionamiento del sistema de control interno sobre la información financiera que puedan afectar la capacidad de la Compañía de registrar, procesar, resumir y reportar dicha información.
- Los estados financieros revelan todos los asuntos, los cuales consideramos que son relevantes para que TIWS Ecuador II S.A. pueda continuar como un negocio en marcha, incluyendo todas las condiciones y eventos significativos, factores mitigantes y los planes de la Compañía. Además, TIWS Ecuador II S.A. tiene la intención y habilidad para tomar las acciones necesarias para continuar como un negocio en marcha.
- Todos los fondos en caja y bancos y otros bienes y activos de la Compañía según nuestro conocimiento, han sido incluidos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. La Compañía tiene títulos satisfactorios de todos los activos de su propiedad y todos los gravámenes, cargas o intereses de obligaciones significativas sobre cualquier activo, se exponen en los anexos o notas correspondientes.
- Las cuentas bancarias que poseemos en bancos locales son las que se detallan a continuación y exponen de manera íntegra en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 29 de julio del 2020

<u>Banco</u>	<u>Tipo de Cuenta</u>	<u>No. de Cuenta</u>
Citibank, N.A. Sucursal Ecuador	Corriente	82716033
Citibank Domiciled in North America	Corriente	36359699

- Todas las propiedades y equipos incluidos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, con un valor neto de US\$3,243,163 son de propiedad de la Compañía y están valuados a su costo de adquisición. La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que poseen vidas útiles diferenciadas.
- Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:
 - NIIF 16 - Arrendamientos.
 - Características de pago anticipado con compensación negativa - Modificaciones a la NIIF 9.
 - Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos - Modificaciones a la NIC 28.
 - Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 - 2017.
 - Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
 - Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.18 del informe de Auditoría. 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.

Información proporcionada:

Les hemos proporcionado a ustedes:

- Acceso a toda la información que consideramos relevante para la preparación de los estados financieros, tales como registros, documentación soporte, entre otra información que ustedes nos han solicitado.
- Información adicional que se nos ha requerido para propósitos de la auditoría.
- Acceso sin restricciones a las personas dentro de la entidad a quienes determinaron como necesarias para obtener evidencia de auditoría.

Fraude y falta de cumplimiento a leyes y regulaciones

- Reconocemos nuestra responsabilidad para el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para prevenir y detectar fraudes.
- Hemos puesto a su disposición los resultados de nuestra evaluación al riesgo para prevenir que los estados financieros puedan contener distorsiones significativas debido a fraude.

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 29 de julio del 2020

- Hemos revelado a ustedes toda la información relacionada a fraude o sospecha de fraude que llegamos a conocer y que afecta a la entidad e involucra a la:
 - Administración;
 - Empleados con roles importantes en el control interno; u
 - Otros donde el fraude podría tener un efecto material sobre los estados financieros.
 - Hemos revelado a ustedes toda la información relacionada a las denuncias de fraude, o sospecha de fraude, que afectan a los estados financieros de la Compañía, comunicadas por los empleados, ex - empleados, analistas, reguladores u otros.
 - Hemos revelado a ustedes todas las instancias conocidas de no-cumplimiento o sospecha de no-cumplimiento de las leyes y regulaciones cuyos efectos deberían ser considerados al momento de preparar los estados financieros.
 - Desconocemos la existencia de incumplimientos o posibles incumplimientos de leyes o reglamentos cuyos efectos deberían ser considerados para su exposición en los estados financieros, o como base para registrar una pérdida contingente.
 - No han existido notificaciones de organismos de control con respecto a incumplimiento de o deficiencias en la presentación de información financiera que podrían tener un efecto significativo en los estados financieros.

Transacciones con partes relacionadas

Hemos revelado a ustedes la identidad de las partes relacionadas de TIWS Ecuador II S.A. y todas las relaciones y transacciones que llegamos a conocer de las partes relacionadas.

Las relaciones y transacciones de las partes relacionadas han sido adecuadamente registradas y reveladas de acuerdo con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, presentamos las transacciones con compañías relacionadas del 2019 y 2018:

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 29 de julio del 2020

<u>Ingresos por Servicios</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Telxius Cable Ecuador	Accionista común	103,488	(928,220)
Otecel SA	Accionista común	6,631,734	7,611,519
TIWS II SL	Casa Matriz	311,668	622,516
		<u>7,046,890</u>	<u>7,305,815</u>
<u>Servicios recibidos</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
TIWS II SL	Casa Matriz	4,457,594	4,048,782
Telxius Cable Ecuador	Accionista común	1,106	(141,739)
Otecel SA	Accionista común	1,618,172	1,932,714
Telefónica Global Services, GmbH	Accionista común	-	82,358
		<u>6,076,872</u>	<u>5,922,115</u>

Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Otecel SA	Accionista común	2,414,486	10,200,002
Telxius Cable Ecuador	Accionista común	1,704,287	2,429,691
TIWS II SL	Casa Matriz	1,316,572	779,841
		<u>5,435,345</u>	<u>13,409,534</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
TIWS II SL	Casa Matriz	6,071,843	7,669,915
Otecel SA	Accionista común	804,102	3,140,834
Telxius Cable Ecuador	Accionista común	1,035,069	1,588,203
Telefónica Global Services, GmbH	Accionista común	-	82,358
		<u>7,911,014</u>	<u>12,481,310</u>

Litigios, Demandas y Reclamos

No existían deudas, según nuestro entender, al 31 de diciembre de 2019, que no estuvieran incluidas en los estados financieros. No existen otros pasivos significativos, utilidades o pérdidas contingentes no provistas o expuestas según lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), ni juicios o reclamos impositivos o labores que a juicio de nuestros asesores legales pudieran ser exigibles y que deban ser expuestos de acuerdo a dicha declaración.

Compromisos y otros aspectos:

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 29 de julio del 2020

- No existían compromisos de compras por cantidades y a precios que pudieran originar pérdidas para la Compañía. El cumplimiento de los compromisos de ventas contraídas, o la imposibilidad de hacerlo, no generarán pérdidas para la Compañía que no hayan sido contabilizados.
- No conocemos la existencia de acuerdos con instituciones financieras, incluyendo saldos compensables u otros convenios que incluyan restricciones sobre disponibilidades o líneas de crédito o convenios similares, Opciones o convenios de recompra de acciones o acciones reservadas garantías, conversiones u otros requisitos, Convenios para comprar activos previamente vendidos, Otros convenios no vinculados al curso normal de los negocios.
- No tenemos planes ni intenciones que afecten significativamente el valor de libros o la clasificación de activos y pasivos.
- Confirmamos a ustedes que durante el 2019 hemos mantenido relaciones profesionales con varios asesores legales, entre los principales detallamos los siguientes:

<u>Abogado</u>	<u>Dirección</u>	<u>Teléfono</u>
Noboa, Peña & Torres	Av Republica del Salvador N36-230 y Av Naciones Unidas	2 2970 193
Pablo Dorta Alom	Ronda de la Comunicación S/N, Oeste 1, Planta 3	+34 91 4828908

- Confirmamos a ustedes que hemos puesto a su disposición las Actas de Juntas General de Accionistas y Directorio cuyas fechas se detallan a continuación:
 - 2 de julio del 2019
 - 19 de febrero de 2020
- No tenemos conocimiento de pasivos o contingentes significativos generados por aspectos ambientales, incluyendo a aquellos resultantes de actos ilegales o posibles actos ilegales, así pues, los registros contables no incluyen al 31 de diciembre del 2019 ningún activo ni pasivo contingente.
- La siguiente es la composición de impuestos por recuperar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 29 de julio del 2020

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario de Impuesto al valor agregado (1)	2.129.791	913.884
Crédito tributario de Impuesto a la renta	290.619	30.088
	<u>2.420.410</u>	<u>943.972</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.
- Los Estados Financieros y notas (una copia de los cuales debidamente firmados se adjunta a esta carta) incluyen todas las divulgaciones que se consideran necesarias para una presentación razonable de la posición financiera y de los resultados de operación de la Compañía, de conformidad con NIIF y otras exposiciones exigidas por la legislación o reglamentaciones a las cuales está sujeta la Compañía.
 - A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos y participación laboral	271.885	144.049
Participación laboral	<u>(40.783)</u>	<u>(21.607)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta (1)	231.102	122.442
Gastos no deducibles	91.712	15.387
Diferencias temporales beneficios empleados	<u>15.644</u>	-
Utilidad tributaria	338.458	137.829
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta corriente	80.704	34.457
Impuesto a la renta diferido	3.911	-
Impuesto a la renta causado	<u>84.615</u>	<u>34.457</u>
Anticipo determinado del ejercicio fiscal declarado (2)	-	95.421
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	40.655
Retenciones en la fuente del año	<u>(388.295)</u>	<u>(54.039)</u>
Impuesto a la renta por pagar (Credito Tributario)	<u>(303.681)</u>	<u>(13.384)</u>

- (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 dicho valor incluye participación laboral del año 2016.

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 29 de julio del 2020

- (2) A la fecha de presentación de los estados financieros 2019 la Compañía se encuentra revisando una declaración sustitutiva del ejercicio fiscal 2018 y por tanto recomendando algunas observaciones que posiblemente modifiquen el IR causado del año 2018.
- Confirmamos que hemos entregado el informe de administración preparado por el representante legal para los Accionistas y que el mismo presenta información financiera acorde con las cifras incluidas en su informe de Auditoría

Saludamos a ustedes muy atentamente,

TIWS Ecuador II S.A.



Santiago Contreras
Representante Legal

DocuSigned by:



E5E99A06963E476...

Auxadi del Ecuador S.A.
Contador