

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

#### **1. Información general**

La principal actividad de la compañía es brindar toda clase de servicios de sistemas informáticos, de telecomunicaciones, con el uso de computadoras, redes de información, líneas y canales de comunicación satelitales y terrestres, a la venta al por mayor y menor de servicios de telecomunicaciones. Adicionalmente, la representación de firmas extranjeras y nacionales relacionadas con computadores, software y comunicaciones de toda clase, vía satélite, fibra óptica, módem o radio.

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Quito el 25 de abril de 2016, con el nombre de UFINET ECUADOR UFIEC S.A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 99 años e inscrita en Registro Mercantil del cantón Quito el 02 de mayo 2016.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, en la Av. Naciones Unidas E6-99 entre Shyris y Japón. Edif. Banco Bolivariano.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantenía 16 y 13 empleados, legalmente afiliados, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adopto el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<b><u>31 de diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de inflación anual</u></b>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### 2. Resumen de las principales políticas contables Principios de consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los de UFINET ECUADOR UFIEC S.A., y su subsidiaria constituida en Ecuador en donde la compañía posee participación accionaria mayoritaria al 31 de diciembre del 2018 como sigue:

	<b>% de Participación</b>
Broadband Comunicaciones S.A	99,99

La principal actividad de la compañía subsidiaria es la prestación de servicios de telecomunicaciones integrados.

Las transacciones y saldos significativos entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

#### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2018. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados.

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23- La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017 – Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	1 de enero de 2019

#### Moneda funcional

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

#### Instrumentos financieros

##### *Activos financieros*

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan, cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción inicialmente al valor razonable, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### **Instrumentos financieros (continuación)**

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basados en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

La NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deuda no valoradas a valor razonable con cambio a resultados.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y los depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, con condiciones de créditos normales que no se cotizan en el mercado activo y no generan interés.
- Cuentas por cobrar accionistas, y compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.
- Depósitos en garantías, incluye depósito entregado al arrendador en contrato de arrendamiento operativo, que será devuelto en la fecha de finalización del contrato.

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### **Instrumentos financieros (continuación)**

##### *Pasivos financieros*

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de mercadería, bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Las cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas representan dividendos pendientes de pagos y por prestación de servicio, no generan interés.

##### *Instrumentos de patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### **Inventarios (Continuación)**

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

La compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

### **Propiedades y equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### **Activos intangibles, plusvalía**

La plusvalía que surgen durante la adquisición de la subsidiaria se incluye en los activos intangibles

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### **Deterioro del valor de los activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

##### *Impuesto corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2018 y 22% para el 2017, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### *Impuesto diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### **Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

### **Impuesto al valor agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

### **Beneficios a empleados - Beneficios definidos**

#### *Beneficios a empleados a corto plazo*

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

#### *Participación a trabajadores*

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### **Beneficios a empleados - Beneficios definidos (Continuación)**

#### *Indemnización por despido intempestivo / Otros beneficios por terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

#### *Jubilación patronal y bonificación por desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

### **Reserva legal y facultativa**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### **Utilidades retenidas**

#### *Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES*

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición. El saldo deudor solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

#### *Distribución de dividendos*

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, para los paraísos fiscales 7% y para el resto el 10%.

Estarán exentos de impuestos, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en los contratos con clientes, sin incluir impuestos. La compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente. Las ventas son reconocidas netas de descuento.

#### **Costos y gastos**

Los 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.

#### **Pagos por arrendamiento**

Los pagos realizados por contrato de arrendamiento operacional del local en donde opera la compañía, se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

#### **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

#### **Otras provisiones y contingencias**

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

##### *Deterioro de cuentas por cobrar a clientes*

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las experiencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas (PCE). El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

##### *Deterioro del valor de propiedades y equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basan en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

##### *Vida útil y valor residual de propiedades y equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	<b>Años de vida Mínima</b>	<b>útil estimada Máxima</b>
Edificio	20	20
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### Juicios y estimaciones contables (continuación)

#### *Jubilación – Beneficio post empleo y desahucio – Beneficio por terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las principales consideraciones actuariales utilizadas son las siguientes:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	8,21	7,46
Tasa de incremento salarial	3,91	3,00
Tasa de incremento de pensiones		2,00
Tasa de rotación (promedio)	(20.00)	20,39
Tabla de mortalidad e invalidez (2018 y 2017: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

#### *Provisiones*

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados actuariales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

#### Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

### 3. Efectivo en caja y bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	689	306
Bancos	86,172	78,495
	<u>86,861</u>	<u>78,801</u>

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores Comerciales:		
Clientes nacionales	665,388	285,226
(-) Provisión cuentas incobrables	-99,253	
	<b>566,135</b>	<b>285,226</b>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores nacionales	23,409	1,025
Anticipos empleados	11,527	10,817
Anticipo contratistas	18,917	-
Otras cuentas por cobrar		8,508
	<b>619,988</b>	<b>305,576</b>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de servicios con un plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

Créditos por ventas	Tasa promedio de pérdida crediticia esperada		Pérdida crediticia esperada		Clientes al 31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	<i>(US dólares)</i>					
Por vencer	0%	0%	-		447,444	
Vencidos:	0%	0%	-			
0 - 60	0%	0%	-		113,774	259,242
61 - 90	100%	0%	-		59,120	22,503
91 - 180	100%	0%	-		45,050	3,481
181 en adelante	0%	0%				
					<b>665,388</b>	<b>285,226</b>

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

El movimiento de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fue como sigue:

	31 de diciembre 2018	2017
	(US Dólares)	
Saldo al inicio del año		
Provisión con cargo a resultados	99,253	
Castigo de cartera	-	-
Saldo al final del año	<u>99,253</u>	<u>-</u>

### 5. Partes Relacionadas

#### Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de Relación	País	31 de Diciembre	
			2018	2017
(US Dólares)				
<b>Por Cobrar</b>				
Ufinet Ecuador Ufiec	Relacionada	Ecuador	<u>40,143</u>	279,061
			<u>40,143</u>	<u>279,061</u>
<b>Clasificación</b>				
Corriente			40,143	279,061
No Corriente			-	-
			<u>40,143</u>	<u>279,061</u>
<b>Por pagar</b>				
Ufinet Telecon	Relacionada	España	251,791	1,500,000
Ufinet Latam	Relacionada	España	3,048,239	850,000
			<u>3,300,030</u>	<u>2,350,000</u>
<b>Clasificación:</b>				
Corriente			3,300,030	2,350,000
No Corriente			-	-
			<u>3,300,030</u>	<u>2,350,000</u>

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas (continuación)

Las cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas, representan principalmente pagos efectuados por la compañía, por cuenta de los accionistas y compañías relacionadas, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar accionistas y compañía relacionada representan principalmente dividendos pendientes de pagos y por prestación de servicio, no generan interés.

### Transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Las transacciones con accionistas y compañías relacionadas son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios	2,640,927	1,866,385
Costos de ventas	-831,190	-659,927
Gastos administrativos	-2,132,949	-1,127,963

Las transacciones con accionistas y compañías relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordadas entre las partes.

### Administración y alta dirección

La administración quien asume la gestión de la compañía UFINET ECUADOR UFIEC S.A., así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave de la compañía es representada por la gerencia general y gerencia financiera. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la compañía, se presentan como sigue:

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Pagos Anticipados:		
Sueldos Fijos	27,000	18,665
Honorarios	20,000	18,000
Bono Gerente	168,550	-
	<u>215,550</u>	<u>36,665</u>

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Importaciones en tránsito	117,632	-
Inventario Equipos	812,835	1,484,103
	<u>930,467</u>	<u>1,484,103</u>

#### 7. Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo de comunicación	Equipo de infraestructura	Construcciones en curso	Instalaciones	Vehículo	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
<b>Costo o Valuación:</b>								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	32,460	22,503	366,441	188,958		676.00	79,182	690,220
Adiciones	-	7,155	-	-	3,517,519		-	3,524,674
Reclasificación crédito	-	-	-	-	-		-	-
Reclasificación débito	-	-	-	-	-		-	-
Ventas y/o bajas	-	-	-	-	-		-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>32,460</u>	<u>29,658</u>	<u>366,441</u>	<u>188,958</u>	<u>3,517,519</u>		<u>79,182</u>	<u>4,214,894</u>
<b>Depreciación o deterioro:</b>								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(634)	(4,764)	(44,861)	(11,128)	-	(484)	(19,265)	(81,136)
Depreciación	(3,917)	(8,333.23)	(36,641)	(9,447)	-	(64)	(15,837)	(74,240)
Reclasificación crédito	-	-	-	-	-		-	-
Reclasificación débito	-	-	-	-	-		-	-
Ventas y/o bajas	-	-	-	-	-		-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>(4,551)</u>	<u>(13,097)</u>	<u>(81,502)</u>	<u>(20,576)</u>	<u>-</u>	<u>(548)</u>	<u>(35,102)</u>	<u>(155,376)</u>
<b>Valor neto al 31 diciembre del 2017</b>	<u>27,909</u>	<u>17,739</u>	<u>321,580</u>	<u>177,830</u>	<u>3,517,519</u>		<u>59,917</u>	<u>609,084</u>
<b>Valor neto al 31 diciembre del 2018</b>	<u>27,909</u>	<u>16,561</u>	<u>284,939</u>	<u>168,382</u>	<u>3,517,519</u>	<u>(548)</u>	<u>44,080</u>	<u>4,059,518</u>

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### 8. Inversiones en Asociadas

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

	N° de Acciones	% de participación	31 de diciembre	
			2018	2017
			<i>(US Dólares)</i>	
Inversiones en acciones:				
Broadband Comunicaciones S.A	13,370	99,99 %	13,370	13,370
			<u>13,370</u>	<u>13,370</u>
Clasificación:				
Corriente			-	-
No corriente			13,370	13,370
			<u>13,370</u>	<u>13,370</u>

Inversiones en Asociadas representan acciones de la compañía Broadband Comunicaciones S.A. El total de las acciones que posee representan 13,370 acciones a un precio de US \$ 1.00 la participación accionaria representa el 99,99% del paquete accionario.

#### 9. Otras cuentas por Cobrar

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Otros activo no corrientes:</b>		
Propiedad intelectual	1,148,500	1,148,501
Garantías por arriendos	13,580	13,580
Garantía por concesión	62,997	60,000
Amortización Propiedad Intelectual	-222,311	-104,317
	<u>1,002,767</u>	<u>1,117,764</u>

ESPACIO EN BLANCO

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### 10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 60 días y sin interés.

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar proveedores:		
Cuentas por pagar proveedores locales	1,905,427	351,015
Cuentas por pagar proveedores exteriores	-	46,152
	<u>1,905,427</u>	<u>397,167</u>
Otras cuentas por pagar:		
Otras cuentas por pagar		64,515
Tarjetas por pagar	2,846	1,168
Sueldos empleados	5,700	7,155
IESS por pagar	7,556	5,365
Provisiones	58,214	39,929
Otras cuentas por pagar:	1,703,425	-
	<u>1,777,741</u>	<u>118,134</u>
Corriente	3,683,168	515,300
No corriente	-	-
	<u>3,683,168</u>	<u>515,300</u>

### 11. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Participación Trabajadores	-	-
Obligaciones empleadas	-	12,867
Provisiones	62,843	-
	<u>62,843</u>	<u>12,867</u>
No corriente:		
Jubilación patronal – beneficios post empleo	5,179	290
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	5,437	393
	<u>10,616</u>	<u>683</u>

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### 11. Obligación por beneficios definidos (continuación)

Las provisiones de los beneficios definidos a los empleados del 2018 están constituidas como sigue:

	<b>Jubilación patronal</b>	<b>Bonificación por desahucio</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costos financieros	3,732	1,677
Costo laboral por servicios actuales	12,134	4,910
Costo por servicios pasados	(21,674)	-
	<b>(5,808)</b>	<b>6,587</b>

#### 12. Impuestos

##### Activos y pasivos por impuesto corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado (IVA) y retenciones	706,795	335,866
Retenciones en la fuente	113,569	49,444
	<b>820,363</b>	<b>385,310</b>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones de IVA por pagar	3,784	4,983
Retención en la fuente por pagar	14,815	10,765
Impuesto al valor agregado (I.V.A.)	-	-
	<b>18,600</b>	<b>15,748</b>

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo a principio del año	-	13,083
Provisión con cargo a resultados	-	-
Pagos	-	-13,083
Saldo al final del año	<b>-</b>	<b>-</b>

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la renta

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la (pérdida tributaria) utilidad gravable, fue como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	-499,856	-179,990
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>	-	-
Gastos no deducibles	210,242	15,255
Otras rentas exentas derivadas del COPCI	-	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Pérdida grabable	<b>-289,614</b>	<b>-164,734</b>
Tasa de impuesto	22% - 25%	-
Impuesto a la renta	-	-
Anticipo de impuesto a la renta e impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta causado	-	-
Retenciones en la fuente	165,120	51,495
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Saldo a favor por retenciones en la fuente	<b>164,119</b>	<b>51,495</b>

#### Impuesto a la renta

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue.

	<b>Diferencias temporarias</b>	<b>Cargo A</b>	
	<b>activos</b>	<b>Otros</b>	<b>Cargo a</b>
	<b>diferidos</b>	<b>Resultados</b>	<b>estado de</b>
	<b>2018</b>	<b>Integrales</b>	<b>resultados</b>
	<i>(USD Dólares)</i>		
Activo por impuesto diferido:			
Provisión para desahucio	759	23	-782
Provisión para jubilación patronal	1,072	-68	-100
	<b>1,832</b>	<b>-45</b>	<b>-1,786</b>

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### **12. Impuestos (continuación)**

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25% (22% en el 2017), sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28% (25% en el 2017), y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% (25% en el 2017) sobre todos los ingresos de la sociedad.

Esta tarifa de 28% (25% en el 2017) también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### **Reformas tributarias**

Con fecha 18 de diciembre del 2018 fue publicado el Decreto Ejecutivo No. 617, donde se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### **12. Impuestos (continuación)**

#### **Reformas tributarias (continuación)**

El Reglamento incluye la aplicación de incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, tales como nuevas inversiones productivas conforme lo establecido en el Art. 13 del “Código de la producción”; y, por lo tanto se deben cumplir con las condiciones establecidas, la exoneración del impuesto a la renta y del ISD (Impuesto a la salida de divisas) para estas inversiones en sectores priorizados, en industrias básicas y para las que suscriban contratos de inversión, y la exoneración por reinversión de utilidades.

La generación de empleo dependerá directamente del tamaño de la empresa. Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el período de ejecución de la inversión, mientras las empresas grandes deberán incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente. Las empresas nuevas serán categorizadas luego de generar ingresos y se les exigirá la generación gradual de empleo neto.

Dentro de la exoneración del impuesto a la salida de divisas, los beneficios aplicarán para los contratos de inversión con el Estado desde el ejercicio fiscal 2018 y el ente rector establecerá el monto máximo de exoneración en importaciones de bienes de capital y materias primas.

### **13. Instrumentos Financieros**

#### **Gestión de riesgos financieros**

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía. La compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La administración revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### *Riesgo de mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### **13. Instrumentos Financieros (continuación)**

#### **Gestión de riesgos financieros (continuación)**

##### *a) Riesgo de tasa de interés*

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la administración, la compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### *b) Riesgo de tipo de cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

##### *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

##### *Riesgo de liquidez*

La compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener una continuidad de fondos.

La compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

### 14. Patrimonio

#### *Capital pagado*

Al 31 de diciembre del 2018, el capital consiste de 600,800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Al 22 de diciembre del año 2018, la compañía recibió USD 500,000 de UFINET LATAM para aumento del capital, al cierre del ejercicio esta capitalización no fue realizada.

La distribución de las acciones es como sigue:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor		31 de
		Participación	Nominal	Unitario	Diciembre
		2018	2018		2018
					(US Dólares)
Ufinet Guatemala S.A.	Guatemala	0.0003%	2	1	2
Ufinet LATAM S.L.U.	España	99.997%	599,998	1	599,998
		<u>100.0000%</u>	<u>600,000</u>		<u>600,000</u>

### 15. Gestión de capital

La compañía administra su capital para de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas.

## UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### 16. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	Gastos	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Sueldos	256,362	217,390
Beneficios sociales	359,717	70,670
Honorarios profesionales	188,718	146,461
Arriendos	249,506	150,936
Mantenimiento y reparaciones	230,830	93,474
Suministros y materiales	26,401	21,352
Transporte	0	6,661
Seguros y reaseguros	25,464	21,974
Gasto de Publicidad	2,410	0
Gasto de Gestión	128,202	148,724
Impuestos y contribuciones	5,745	111,475
Gastos de viaje	44,368	31,297
Depreciaciones y amortizaciones	172,394	72,945
Intereses y gastos financieros	268,441	107
Otros	238,775	296,104
	<u>2,197,334</u>	<u>1,389,570</u>

#### 17. Compra de Línea de Negocio

En junio de 2016, UFINET ECUADOR UFIEC S.A., suscribió un contrato de alianza comercial y compraventa de activos con NEW ACCESS S.A., mediante el cual UFINET ECUADOR UFIEC S.A. recibe una cesión parcial de acciones de la compañía BROADBAND COMUNICACIONES S., la suscripción de un contrato de reventa de servicios de portadores, la cesión de derechos de ciertos contratos con clientes finales de negocio mayorista y la transferencia de ciertos activos (mobiliarios, equipos e inventarios).

#### 18. Contratos

##### New Access

La compañía tiene un contrato con New Access S.A., mediante el cual la Compañía contratará todos los servicios de capacidad e internet, y colocación (en el evento de que la Compañía lo necesite y New Access se lo pueda proporcionar), que requiera para el desarrollo de su negocio de forma exclusiva a NEW ACCESS durante 10 años mediante un acuerdo mutuo de prestación de servicio de acuerdo con los términos y condiciones que estipulan en el contrato.

## **UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias**

### Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

#### **18. Contratos (continuación)**

##### **Level 3**

El 22 de diciembre del 2016 se suscribió un contrato entre UFINET ECUADOR, LEVEL 3 Y UFINET COLOMBIA el cual tiene por objeto la venta, mantenimiento y operación de 24 hilos de fibra óptica en la ruta Popayán – Quito, a un plazo de 20 años con un precio previo pactado de USD 2,023,177 los cuales serán cancelados según el porcentaje de avance en el cual se ubique la fibra óptica, 43% para Ecuador y 57% para Colombia o según los datos que se determine al momento de entrega de la fibra óptica. El servicio, operación, mantenimiento y colocación se actualizará cada 1 de enero según el IPC del año inmediatamente anterior de cada país. Para pagos adicionales se los facturara previo a la autorización de las partes.

##### **PuntoNet**

La compañía tiene un contrato con PuntoNet., mediante el cual la compañía contratara el servicio suministro, instalación, y puesta en operación de veinticuatro hilos de fibra óptica oscura, así como el servicio de operación y mantenimiento, dichos hilos serán entregados a PUNTONET bajo la modalidad de venta para interconectar las ciudades de Quito – Guayaquil y el servicio de colocación de en los nodos de UFINET dispuestos a lo largo de Quito-Guayaquil. El servicio de operación y mantenimiento de los hilos de fibra óptica entregados bajo modalidad de venta será exclusivo por UFINET, mientras dicho cable se encuentre operativo. Por el proyecto Quito-Guayaquil, Puntonet pagara a Ufinet USD 1.844,400,00 por la operación y mantenimiento USD 228,558.00 por año, Puntonet pagará a Ufinet el valor de USD 950.00 por cada rack que se decida utilizar para la ubicación de los equipos de comunicaciones, se producirá un pago inicial, correspondiente al 30% del importe total.

# UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Ufinet Ecuador Ufiec S.A. Y SUBSIDIARIA

#### INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN - BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	UFINET ECUADOR UFIEC S.A.	BROADBAND COMUNICACIONES S.A	TOTAL	DEBE	HABER	TOTAL, CONSOLIDADO
<b>Activos</b>						
Activos corrientes:						
Efectivo en caja y bancos	83,924	2,936	86,861	-	-	86,861
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	616,032	66,952	682,984	-	-	682,984
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	-	40,143	40,143	-	-	40,143
Inventarios	930,467	-	930,467	-	-	930,467
Activos por impuestos corrientes	802,058	17,304	819,362	-	-	819,362
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>2,432,481</b>	<b>127,335</b>	<b>2,559,816</b>	-	-	<b>2,559,816</b>
Activos no corrientes:						
Propiedad, planta y equipos, neto	4,059,390	128	4,059,517	-	-	4,059,517
Activo por impuestos diferido	13,370	-	13,370	-	13,370	-
Inversiones en acciones	1,832	-	1,832	-	-	1,832
Otros Activos	930,772	9,000	939,772	-	-	939,772
Total activos no corrientes	<b>5,005,363</b>	<b>9,128</b>	<b>5,014,491</b>	-	<b>13,370</b>	<b>5,001,121</b>
Total activos	7,437,844	136,463	7,574,307	-	13,370	7,560,937

# UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Ufinet Ecuador Ufiec S.A. Y SUBSIDIARIA

#### INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN - BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	UFINET ECUADOR UFIEC S.A.	BROADBAND COMUNICACIONES S.A	TOTAL	DEBE	HABER	TOTAL CONSOLIDADO
Pasivos y patrimonio	7,437,844	-	-	-	-	-
Pasivos corrientes:						
Préstamos	-	-	-	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-6,872,009	-97,933	-6,969,942	-	-	-6,969,942
Obligación por beneficios definidos	-76,098	-	-76,098	-	-	-76,098
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-18,402	-197	-18,600	-	-	-18,600
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>-6,966,509</b>	<b>-98,130</b>	<b>-7,064,640</b>	-	-	<b>-7,064,640</b>
Pasivos no corrientes:						
Obligación por beneficios definidos	-10,616	-	-10,616	-	-	-10,616
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-
Inversiones Por Pagara	-	-	-	-	16,920	-16,920
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>-10,616</b>	<b>-</b>	<b>-10,616</b>	-	<b>16,920</b>	<b>-27,536</b>
Total pasivos	-6,977,125	-98,130	-7,075,256	-	16,920	-7,092,176

UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Ufinet Ecuador Ufiec S.A. Y SUBSIDIARIA**

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN - BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	UFINET ECUADOR UFIEC S.A.	BROADBAND COMUNICACIONES S.A	TOTAL	DEBE	HABER	TOTAL CONSOLIDADO
<b>Patrimonio:</b>						
Capital pagado	-600,000	-30,290	-630,290	30,290	-	<b>-600,000</b>
Reserva legal	-500,000	-	-500,000	-	-	<b>-500,000</b>
Reserva facultativa	-27,008	-	-27,008	-	-	<b>-27,008</b>
Utilidades retenidas:	-	-	-	-	-	-
Otras Reservas		-36,213	-36,213	-		<b>-36,213</b>
Utilidades acumuladas	164,033	33,479	197,512	-	-	<b>197,512</b>
Reserva Legal	-	-2,078	-2,078	-	-	<b>-2,078</b>
Otros Resultados Integrales	-45	-	-45	-	-	<b>-45</b>
Utilidad Neta Ejercicio 2017	502,301	-3,231	499,070	-	-	<b>499,070</b>
<b>Total patrimonio</b>	<b>-460,719</b>	<b>-38,333</b>	<b>-499,051</b>	<b>30,290</b>	-	<b>-468,761</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>-460,719</b>	<b>-38,333</b>	<b>-499,051</b>	<b>30,290</b>	-	<b>-468,761</b>

UFINET ECUADOR UFIEC S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Ufinet Ecuador Ufiec S.A. Y SUBSIDIARIA**

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN – ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Cuenta	Ufinet	Broadband	Dic-18	Debe	Haber	Dic-18
Ventas Netas	2,128,844	512,082	2,640,927	90,156	-	2,550,771
Costo de Ventas	489,217	499,850	989,067	-	90,156	898,911
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>1,639,628</b>	<b>12,232</b>	<b>1,651,860</b>	<b>90,156</b>	<b>(90,156)</b>	<b>1,651,860</b>
Gastos de Administración	1,676,209	8,000	1,684,210	-	-	1,684,210
Gastos de Ventas	474,934	-	474,934	-	-	474,934
Gastos Financieros	38,191	-	38,191	-	-	38,191
Venta de línea de negocio	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos, Neto	45,619	-	45,619	-	-	45,619
Utilidad antes de impuestos	(504,088)	4,232	(499,856)	-	-	(499,856)
Gasto por imp. a la renta corriente	-	1,001	1,001	-	-	1,001
Gasto por imp. a la renta diferido	(1,787)	-	(1,787)	-	-	(1,787)
<b>Utilidad/Pérdida Neta</b>	<b>(502,301)</b>	<b>3,231</b>	<b>(499,071)</b>	<b>90,156</b>	<b>(90,156)</b>	<b>(499,071)</b>

# Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

## 1. Información General

La actividad principal de la compañía de nacionalidad ecuatoriana es la prestación de servicios de telecomunicaciones de conformidad con las normas, requisitos y autorizaciones previstas en el ordenamiento jurídico ecuatoriano, tales como: a) La adquisición, tenencia, estudio, administración, implantación, gestión, desarrollo, explotación, arrendamiento, mantenimiento, cesión y transmisión a terceros en los términos más amplios, directa, o indirectamente, por cualquier título, los derechos de uso y explotación de infraestructura de telecomunicación.

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Quito el 25 de abril de 2016, con el nombre de UFINET ECUADOR UFIEC S.A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 99 años e inscrita en Registro Mercantil del cantón Quito el 02 de mayo 2016.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, en la Av. Naciones Unidas E6-99 entre Shyris y Japón. Edif. Banco Bolivariano.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantenía 16 y 16 empleados respectivamente legalmente afiliados, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 15 de marzo del 2019, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

### Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2018. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros requieren la presentación de los estados financieros individuales de la compañía.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

### Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana excepto cuando se indica de otra manera.

### Instrumentos Financieros

#### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción.

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyos costos de transacciones se conocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Instrumentos Financieros (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, generadas principalmente por venta de acciones y pagos a nombre de Compañía sin fecha de vencimiento y sin interés.

### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Préstamos bancarios, generados por préstamos recibidos con plazo e intereses acordados.

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Instrumentos Financieros (continuación)

#### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

### **Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades, planta y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Deterioro del Valor de Activos

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendrían de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se generan flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconocerá una pérdida por deterioro en el estado de resultados del periodo, si el valor en libros del activo o su unidad generadora del efectivo excede su valor recuperable.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

#### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2018 y 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)**

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

### **Beneficios a funcionarios – Beneficios Definidos**

#### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

#### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Beneficios a funcionarios – Beneficios Definidos (continuación)

#### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

#### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (continuación)*

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### *Distribución de Dividendos*

La distribución de dividendos a los directivos de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de Junta General.

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Reserva Legal (continuación)

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menos imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer el beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique, al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Los residentes en paraísos fiscales están sujetos a una tasa del impuesto a la renta del 28%.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

### Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiable. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los mismos.

### Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes o servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los 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.

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

### Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

### Juicio y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Presidencia Ejecutiva y Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Juicio y Estimaciones Contables (continuación)

#### *Medición de Valores Razonables*

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF para PYMES los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

#### *Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes*

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

#### *Provisión para Obsolescencia de Inventarios*

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinado por la Compañía en base a la evaluación por ítems equipos, accesorios y materiales. Se requiere una provisión del 100% para aquellos dañados y obsoletos. El incremento en la provisión para inventarios obsoletos y dañados es registrado en resultados integrales del año.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Juicio y Estimaciones Contables (continuación)

##### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada,	
	Mínima	Máxima
Vehículo	5	5
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	3	3
Instalaciones e infraestructura	20	20
Equipos de comunicación	10	10

##### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

##### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)*

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

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	8,21	8,26
Tasa de incremento salarial	3,91	2.50
Tasa de rotación (promedio)	-	7.69
Tabla de mortalidad e invalidez (2018 y 2017: TM IESS 2002)	(20.00)	
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

##### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Juicio y Estimaciones Contables (continuación)

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período.

Incluyen las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales

### Eventos Posteriores

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

## 3. Efectivo en Caja, Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	639	256
Bancos	83,286	73,974
	<u>83,924</u>	<u>74,230</u>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores Comerciales:		
Clientes nacionales	621,719	
(-)-Provisión cuentas incobrables	-99,253	280,131
	<b>522,467</b>	<b>280,131</b>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores nacionales	127	1,025
Anticipo empleados	11,524	1,480
Anticipo contratistas	18,917	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
	<b>553,034</b>	<b>282,636</b>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por prestación de servicios con un plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Por vencer</b>	483,048	
<b>Vencidos:</b>		
0 – 30	34,500	254,147
31 – 90	59,120	22,503
90- adelante	45,050	3,481
	<b>621,718</b>	<b>280,131</b>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 5. Partes Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de Relación	País	31 de Diciembre	
			2018	2017
<i>(US Dólares)</i>				
<b>Por pagar</b>				
UfinetTelecon	Relacionada	España	251,791	1,500,000
Ufinet Latam	Relacionada	España	3,048,239	850,000
			<b>3,300,030</b>	<b>2,350,000</b>
<b>Clasificación:</b>				
			3,300,030	2,350,000
			-	-
			<b>3,300,030</b>	<b>2,350,000</b>

Las cuentas por pagar relacionados representan principalmente préstamos para capital de trabajo, con fecha de vencimiento en 2019 a una tasa de interés de 7,97% a 8,46%.

### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
<i>(US Dólares)</i>		
Importaciones en tránsito	117,632	-
Inventario Equipos	812,835	1,484,103
	<b>930,467</b>	<b>1,484,103</b>

ESPACIO EN BLANCO

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### Administración y Alta de Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo al Presidente Ejecutivo, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### Remuneraciones y compensaciones de la Gerencia clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por el presidente ejecutivo y la gerencia financiera, durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como honorarios profesionales y otras bonificaciones de la gerencia de la Compañía, se presenta como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Pagos Anticipados:		
Sueldos Fijos	27,000	18,665
Honorarios	20,000	18,000
Bono Carlos Riego	168,550	-
	<u>215,550</u>	<u>36,665</u>

### 7. Propiedades y Equipos, neto

Propiedades y equipos está conformado como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Muebles y enseres	32,460	32,460
Equipos de computación	29,658	22,503
Equipo de comunicación	366,441	366,441
Equipo de infraestructura	188,958	188,958
Vehículo	79,182	79,182
Construcciones en curso	3,517,519	-
	<u>4,214,218</u>	<u>689,544</u>
Depreciación y Amortización acumulada	<u>-154,828</u>	<u>-80,652</u>
	<u><u>4,059,390</u></u>	<u><u>608,892</u></u>

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 7. Propiedades y Equipos, neto (continuación)

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo de comunicación	Equipo de infraestructura	Construcciones en curso	Vehículo	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
<b>Costo o Valuación:</b>							
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	32,460	22,503	366,441	188,958	-	79,182	<b>689,544</b>
Adiciones	-	7,155	-	-	3,517,519	-	<b>3,524,674</b>
Reclasificación crédito	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación débito	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	<b>32,460</b>	<b>29,658</b>	<b>366,441</b>	<b>188,958</b>	<b>3,517,519</b>	<b>79,182</b>	<b>4,214,218</b>
<b>Depreciación o deterioro:</b>							
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	(634)	(4,764)	(44,861)	(11,128)	-	(19,265)	<b>(80,652)</b>
Depreciación	(3,917)	(8,333.23)	(36,641)	(9,447.57)	-	(15,837)	<b>(74,176)</b>
Reclasificación crédito	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación débito	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	<b>(4,551)</b>	<b>(13,097)</b>	<b>(81,502)</b>	<b>(20,576)</b>	<b>-</b>	<b>(35,102)</b>	<b>(154,828)</b>
<b>Valor neto al 31 Diciembre del 2017</b>	<b>27,909</b>	<b>17,739</b>	<b>321,580</b>	<b>177,830</b>	<b>3,517,519</b>	<b>59,917</b>	<b>608,892</b>
<b>Valor neto al 31 Diciembre del 2018</b>	<b>27,909</b>	<b>16,561</b>	<b>284,939</b>	<b>168,382</b>	<b>3,517,519</b>	<b>44,080</b>	<b>4,059,390</b>

Las construcciones en curso representan las obras de infraestructura que se están desarrollando (tendido de fibra óptica Quito-Tulcán-Guayaquil) y que tienen una fecha de culminación en el 2019.

## 8. Inversiones en Asociadas

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

	Nº de Acciones	% de participación	31 de Diciembre	
			2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>			
Inversiones en acciones:				
Broadband	13,370	99,99 %	<b>13,370</b>	13,370
			<b>13,370</b>	13,370
Clasificación:				
Corriente			-	-
No corriente			<b>13,370</b>	13,370
			<b>13,370</b>	13,370

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 8. Inversiones en Asociadas (continuación)

Inversiones en Asociadas representan acciones de la compañía Broadband. El total de las acciones que posee representan 13,370 acciones a un precio de US \$ 1.00 cada acción, la participación accionaria representa el 99,99% del paquete accionario.

### 9. Otros activos

Los otros activos no corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Otros activos no corrientes:</b>		
Propiedad intelectual	1,112,288	1,112,288
Garantías por arriendos	12,500	13,000
Garantía por concesión	62,997	60,000
Amortización Propiedad intelectual	-194,018	-98,599
	<u>993,767</u>	<u>1,086,689</u>

Los movimientos de la cuenta amortización propiedad intelectual por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Otros activos no corrientes:</b>		
Saldo al Inicio del año	-98,599	-3,180
Amortización Anual	-95,419	-95,419
Bajas o Reversiones	-	-
Saldo al final del año	<u>-194,018</u>	<u>-98,599</u>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar proveedores:		
Cuentas por pagar proveedores locales	1,824,430	326,670
Cuentas por pagar proveedores exteriores	-	46,182
	<u>1,824,430</u>	<u>372,852</u>
Otras cuentas por pagar:		
Otras cuentas por pagar	238,511	64,114
Tarjetas por pagar	2,846	1,168
Sueldos empleados	5,700	7,155
IESS por pagar	7,556	5,365
Provisiones	41,276	29,153
	<u>295,889</u>	<u>106,956</u>
Corriente	2,120,319	479,807
No corriente	-	-
	<u>2,120,319</u>	<u>479,807</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderos con plazo de hasta 30 días y sin interés.

### 11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de	
	Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Participación Trabajadores	-	-
Obligaciones empleadas	-	12,867
Provisiones	162,095	-
	<u>162,095</u>	<u>12,867</u>
No corriente:		
Jubilación patronal – beneficios post empleo	5,179	290
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	5,437	393
	<u>10,616</u>	<u>683</u>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017, fueron como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Aportes IESS
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldos al 31 de diciembre 2017	-1,722	-2,473	-8,672	-15,390	5,012
Provisiones	-20,039	-6,064	-11,686	-1,446	-60,903
Pagos	19,406	5,725	6,318	440	60,450
<b>Saldos al 31 de diciembre 2018</b>	<b>-2,355</b>	<b>-2,812</b>	<b>-14,040</b>	<b>-16,396</b>	<b>4,558</b>

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

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de diciembre 2017	12,867	3,003
Provisiones	38,229	34,824
Pagos	-31,449	-24,960
<b>Saldos al 31 de diciembre 2018</b>	<b>19,648</b>	<b>12,867</b>

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Bonificación por Desahucio</b>	<b>Total</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de diciembre 2017	290	393	683
Pagos	-285	5,044	4,760
Reverso	-	-	-
Provisiones	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2018</b>	<b>5</b>	<b>5,437</b>	<b>5,443</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### Saldos del impuesto a la renta diferido.

#### 12. Pasivos diferidos

Al 31 de diciembre del 2018, pasivos diferidos representan el registro de la facturación al cliente CENTURY LINK según contrato firmado el 22 de diciembre del 2016 por veinte años el cual establece que se reconocerá el ingreso a medida que se entregue el servicio, sin embargo, se emitieron la totalidad de las facturas en el ejercicio económico 2018, generando y cancelando el impuesto al valor agregado, registrando el total ingreso en el pasivo diferido. Para los reportes tributarios se deberá realizar una conciliación entre las ventas mensuales reportadas en el formulario 104 y las ventas anuales del formulario 101 donde se tendrá que explicar la diferencia no conciliada entre estos formularios.

#### 13. Impuestos

##### Activos y pasivos por Impuestos corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado (IVA) y retenciones	701,611	323,248
Retenciones en la fuente	100,446	44,443
	<u>802,058</u>	<u>367,691</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones de IVA por pagar	3,680	4,983
Retención en la fuente por pagar	14,539	10,991
Impuesto al valor agregado (IVA)	-	-
	<u>18,219</u>	<u>15,974</u>

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo a principio del año	-	13,083
Provisión con cargo a resultados	-	-
Pagos	-	-13,083
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 13. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la renta	-504,088	-164,033
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Otras rentas exentas	-	-
Gastos no deducibles nacional	10,813	10,813
Gastos no deducibles del exterior	-	-
<b>Utilidad (pérdida) Gravable</b>	<b>-493,275</b>	<b>-153,220</b>
Tasa del impuesto	<b>0</b>	<b>0</b>
Impuesto a la renta	-	-
Anticipo del impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta causado	-	-
Retenciones en la fuente año actual	53,284	47,162
Crédito tributario de años anteriores	-	-
	-	-
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue.

	Diferencias temporarias		
	activos diferidos 2018	Cargo A Otros Resultados Integrales	Cargo a estado de resultados
	<i>(USD Dólares)</i>		
Activo por impuesto diferido:			
Provisión para desahucio	759.5	23.25	-782.75
Provisión para jubilación patronal	1072	-68.25	-1003.75
	1831.5	-45	-1786.5

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 13. Impuestos (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% sobre todos los ingresos de la sociedad.

Esta tarifa de 28% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### Reformas Tributarias

Con fecha 18 de diciembre del 2018 fue publicado el Decreto Ejecutivo No. 617, donde se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

#### *a) Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*

- Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán también participar en los procesos de fusión y beneficiarse de la exención de Impuesto a la Renta.
- Exoneración por un período de tres años en el pago del Impuesto a La Renta para aquellas microempresas que inicien sus actividades económicas a partir de la vigencia de la presente ley. Se considerará desde el primer año en el que la microempresa genere ingresos operacionales.

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 13. Impuestos (continuación)

- Se agrega a las deducciones al Impuesto a la Renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares, que no prevenga de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
- Se agrega la posibilidad de deducir hasta el 10% del valor por la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas microempresas.
- Se establece la obligación de llevar contabilidad a todas las sociedades, así como también a las personas naturales y sucesivas indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior sean mayores a US\$300.000, incluyendo además las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representante y demás trabajos autónomos.
- Posibilidad de aplicar las normas de determinación presunta en el caso de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Se establece nuevamente la tarifa del 25% en el Impuesto a la Renta para sociedades. En el caso de aquellas sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales, la tarifa aumenta del 25% al 28%. El porcentaje de 28% también será aplicado a las sociedades que no informen sobre la participación accionaria y societaria al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresa, se deberá deducir adicionalmente un valor equitativo a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.
- Se establece el beneficio de la rebaja de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como para aquella que tengan la calidad de exportadores habituales, siempre que en el respectivo ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- En lo relacionado al anticipo de impuesto a la renta se destacan las siguientes modificaciones;
  - a) No se considerará para el cálculo del anticipo, en el que respecta al rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décimos, así como tampoco los aportes patronales al seguro social y obligatorio;
  - b) Al igual que la norma vigente al momento, se establece la posibilidad de la devolución del anticipo cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio fiscal respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, agregando también que lo mencionado no puede exceder el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por el Servicio de Rentas Internas. La Administración Tributaria podrá fijar un TIE promedio por segmentos.

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 13. Impuestos (continuación)

- Se faculta al Servicio de Rentas Internas, a devolver el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre y cuando se verifique que se ha aumentado o mantenido o incrementado el empleo neto, además de cumplir requisitos que se establecerán en el Registro.
- Se modifica el monto respecto del cual se establece la obligatoriedad de utilizar el sistema financiero a efectos tributarios (bancarización de las transacciones), pasando de US\$5.000 a US\$1.000.
- Se establece una “sanción por ocultamiento patrimonial” por el valor de uno por mil del valor total de los activos o del uno por mil de los ingresos (el que sea mayor), por mes o fracción de mes, a aquellos sujetos pasivos que no declaren al Servicio de Rentas Internas la información real de su patrimonio en el exterior.

### *b) Con relación a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador*

- Devolución para exportadores habituales: Se establece la devolución del ISD en la exportación de materias primas y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten en un plazo no mayor a 90 días sin intereses. Las materias primas y bienes de capital serán definidos por el Comité de Política Tributaria.
- Amplia la base de sujeto pasivo del impuesto mensual a los activos en el exterior a entidades privadas del mercado de valores y otras sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, conforme lo que dictamine la Junta.
- Se elimina el Capítulo III “Creación del impuesto a las tierras rurales”, del título cuarto “Creación de impuestos reguladores”.

### *c) Con relación al Código Tributario*

- Se establece la posibilidad de declarar masivamente la extinción de obligaciones que por cada contribuyente sean de hasta un salario básico unificado, siempre y cuando a la fecha de la emisión de la respectiva resolución de extinción se hayan cumplido los plazos de prescripción de la acción de cobro, háyase o no iniciado la acción coactiva.
- Se establece la posibilidad, para el coactivo, para que pueda hacer cesar o reemplazar las medidas precautelares, garantizando la totalidad de la obligación, justificando documentadamente una garantía para el efecto.

### *d) Disposiciones Adicionales Relevantes*

- Los sujetos pasivos que tengan actualmente una década con el Servicio de Rentas Internas desde medio salario básico unificado (US\$193), hasta los cien salarios básicos unificados (US\$38.600), incluidos tributos, intereses, y multas, tendrán un plazo de 120 días para presentar una facilidad de pagos de dichas deudas hasta 4 años sin garantías. Una vez solicitada las facilidades de pago se suspenderá la coactiva, conforme lo establecido en el Código Tributario.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 13. Impuestos (continuación)

- Pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta US\$ 1,000.
- Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otra jurisdicción del exterior.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de Mayo 20, del 2016, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del impuesto a la renta durante 5 años.

### Reformas Tributarias

- Los empleados tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pre pagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definidos por la Administración Tributaria.
- Están obligados a presentar el anexo de participes, socios, miembros del directorio y administradores, las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

### 14. Instrumentos Financieros

#### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

# Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 14. Instrumentos Financieros (continuación)

### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

#### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

#### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

### *Riesgo de Crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

La compañía ofrece plazo de crédito comercial a sus clientes entre 30 a 60 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 15. Patrimonio

#### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2018, el capital consiste de 600,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Al 22 de diciembre del año 2018, la compañía recibió USD 500,000 de UFINET LATAM para aumento del capital, al cierre del ejercicio esta capitalización no fue escriturada.

La distribución de las acciones es como sigue:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor		31 de
		Participación	Nominal	Unitario	Diciembre
		2018	2018		2018
					<i>(US Dólares)</i>
Ufinet Guatemala S.A.	Guatemala	0.0003%	2	1	2
Ufinet LATAM S.L.U.	España	99.997%	599,998	1	599,998
		<u>100.0000%</u>	<u>600,000</u>		<u>600,000</u>

ESPACIO EN BLANCO

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 16. Gastos de Administración y ventas

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Sueldos	256,362	217,390
Beneficios sociales	359,717	70,670
Honorarios profesionales	186,015	133,831
Arriendos	249,506	69,265
Mantenimiento y reparaciones	230,830	92,665
Suministros y materiales	26,132	21,352
Transporte	-	6,661
Seguros y reaseguros	24,826	21,661
Gasto de Publicidad	2,410	
Gasto de Gestión	128,202	148,724
Impuestos y contribuciones	2,570	4,105
Gastos de viaje	44,368	31,297
Depreciaciones y amortizaciones	172,330	67,160
Intereses y gastos financieros	268,223	
Otros	237,841	272,117
	<b>2,189,334</b>	<b>1,156,898</b>

### 17. Compra de Línea de Negocio

En junio de 2016, UFINET ECUADOR UFIEC S.A., suscribió un contrato de alianza comercial y compraventa de activos con NEW ACCESS S.A., mediante el cual UFINET ECUADOR UFIEC S.A. recibe una cesión parcial de acciones de la compañía BROADBAND S.A., la suscripción de un contrato de reventa de servicios de portadores, la cesión de derechos de ciertos contratos con clientes finales de negocio mayorista y la transferencia de ciertos activos (mobiliarios, equipos e inventarios).

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### **18. Contratos**

#### **New Access**

La compañía tiene un contrato con New Access S.A., mediante el cual la Compañía contratará todos los servicios de capacidad e internet, y colocación (en el evento de que la Compañía lo necesite y New Access se lo pueda proporcionar), que requiera para el desarrollo de su negocio de forma exclusiva a NEW ACCESS durante 10 años mediante un acuerdo mutuo de prestación de servicio de acuerdo con los términos y condiciones que estipulan en el contrato.

#### **Level 3**

El 22 de diciembre del 2016 se suscribió un contrato entre UFINET ECUADOR, LEVEL 3 Y UFINET COLOMBIA el cual tiene por objeto la venta, mantenimiento y operación de 24 hilos de fibra óptica en la ruta Popayán – Quito, a un plazo de 20 años con un precio previo pactado de USD 2,023,177 los cuales serán cancelados según el porcentaje de avance en el cual se ubique la fibra óptica, 43% para Ecuador y 57% para Colombia o según los datos que se determine al momento de entrega de la fibra óptica. El servicio, operación, mantenimiento y colocación se actualizará cada 1 de enero según el IPC del año inmediatamente anterior de cada país. Para pagos adicionales se los facturara previo a la autorización de las partes.

#### **PuntoNet**

La compañía tiene un contrato con PuntoNet., mediante el cual la compañía contratara el servicio suministro, instalación, y puesta en operación de veinticuatro hilos de fibra óptica oscura, así como el servicio de operación y mantenimiento, dichos hilos serán entregados a PUNTONET bajo la modalidad de venta para interconectar las ciudades de Quito – Guayaquil y el servicio de colocación de en los nodos de UFINET dispuestos a lo largo de Quito-Guayaquil. El servicio de operación y mantenimiento de los hilos de fibra óptica entregados bajo modalidad de venta será exclusivo por UFINET, mientras dicho cable se encuentre operativo. Por el proyecto Quito-Guayaquil, Puntonet pagara a Ufinet USD 1.844,400,00 por la operación y mantenimiento USD 228,558.00 por año, Puntonet pagará a Ufinet el valor de USD 950.00 por cada rack que se decida utilizar para la ubicación de los equipos de comunicaciones, se producirá un pago inicial, correspondiente al 30% del importe total.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### **19. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por el aumento de capital que se realizó mediante escritura pública con fecha 4 de febrero de 2019 en el Registro Mercantil por un monto de USD 450,000 y USD 50,000 como Reserva Facultativa.

---