

ANTEL USA, INC.
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y
ESTADOS CONTABLES
31 de diciembre de 2019

ÍNDICE

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....i-ii

ESTADOS CONTABLES

Estado de situación patrimonial	Página 1
Estado de resultados	Página 2
Estado de variaciones en el capital contable	Página 3
Estado de origen y aplicación de fondos	Página 4
Notas a los Estados Contables.....	Páginas 5 a 9

DAVE V. JOHN, LLC

CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT AND ADVISOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Directorio de
ANTEL USA, Inc.
Pembroke Pines, Florida

Dictamen sobre los Estados Contables

He auditado los estados contables adjuntos de Antel USA, Inc. que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados correspondientes, las variaciones en el capital contable y el origen y aplicación de fondos para el año fiscal finalizado, así como las notas que acompañan a los estados contables.

Responsabilidad de la Dirección de Antel USA, Inc. en los Estados Contables

La Dirección de Antel USA, Inc. es responsable de la preparación y correcta presentación de estos estados contables de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Esto incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que hace a la preparación y correcta presentación de los estados contables sin errores significativos, ya sea debido a fraude o a error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados contables basada en la auditoría que he realizado. Este análisis de auditoría lo realicé de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. Estas normas requieren que planifique y realice la auditoría de manera de obtener una seguridad razonable de que los estados contables no contienen errores significativos.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos destinados a recopilar los elementos probatorios relativos a los importes y la información que se presentan en los estados contables. Los procedimientos seleccionados quedan a criterio del auditor, e incluyen evaluar los riesgos de inexactitudes significativas en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al evaluar los riesgos, el auditor examina los controles internos correspondientes a la preparación y correcta presentación de los estados contables de la entidad con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, sin expresar su opinión sobre la eficacia de los controles internos de la entidad. Por consiguiente, no expreso opinión al respecto. Una auditoría comprende además realizar una evaluación sobre la pertinencia de las políticas contables utilizadas y la racionalidad de las estimaciones contables importantes realizadas por la Dirección, así como considerar la presentación de la totalidad de los estados contables.

Considero que las pruebas de auditoría que he obtenido son suficientes y apropiadas para sustentar mi opinión.

Opinión

En mi opinión, los estados contables antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Antel USA, Inc. al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y el origen y aplicación de fondos para el año fiscal finalizado, de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

DAVE V. JOHN, LLC

Tamarac, Florida

21 de febrero de 2020

ANTEL USA, INC.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
al 31 de diciembre de 2019

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Disponibilidades	US\$ 784.241
Cuentas a cobrar de partes vinculadas	1.645.700
Gastos anticipados	288.878
Depósito en garantía	<u>25.400</u>
Total de activo corriente	<u>2.744.219</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

Equipos de telecomunicaciones - neto	2.729.585
Derechos de arrendamiento - neto	<u>1.299.997</u>
Total de activo no corriente	<u>4.029.582</u>

Total de activos US\$ 6.773.801

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

PASIVO CORRIENTE

Cuentas a pagar	US\$ 374.106
Adeudado a partes vinculadas	<u>15.512</u>
Total pasivo corriente	<u>389.618</u>

CAPITAL CONTABLE

Acciones ordinarias, valor a la par US\$ 1,00;	100
100 acciones autorizadas; 100 acciones emitidas y en circulación	
Capital aportado	5.110.550
Ganancias no distribuidas	<u>1.273.533</u>
Total capital contable	<u>6.384.183</u>

Total Pasivo y Capital Contable US\$ 6.773.801

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados contables.

ANTEL USA, INC.
ESTADO DE RESULTADOS

PARA EL AÑO FISCAL QUE SE INICIÓ EL 1º DE ENERO DE 2019 Y FINALIZÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INGRESOS

Servicios prestados	US\$ <u>2.765.800</u>
Total ingresos	<u>2.765.800</u>

GASTOS

Servicios de interconexión	US\$ 1.473.599
Depreciación y amortización	677.574
Honorarios de apoyo	209.785
Honorarios de los Directores	65.250
Servicios de consultoría	56.536
Seguros	31.274
Honorarios profesionales	30.151
Salarios y jornales	25.988
Gastos generales de administración	16.871
Servicios básicos	3.644
Impuestos	2.037
Alquiler de equipos	<u>1.726</u>
Total gastos	<u>2.594.435</u>

Resultado neto US\$ 171.365

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados contables.

ANTEL USA, INC.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

PARA EL AÑO FISCAL QUE SE INICIÓ EL 1º DE ENERO DE 2019 Y FINALIZÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Capital social</u>		<u>Capital</u>	<u>Ganancias</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>aportado</u>	<u>no distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 enero de 2019	100	US\$ 100	4.510.550	1.102.168	US\$ 5.612.818
Aporte de capital	-	-	600.000	-	600.000
Resultado neto	-	-	-	171.365	171.365
Saldo al 31 diciembre de 2019	<u>100</u>	<u>US\$ 100</u>	<u>5.110.550</u>	<u>1.273.533</u>	<u>US\$ 6.384.183</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados contables.

ANTEL USA. INC
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
 PARA EL AÑO FISCAL QUE SE INICIÓ EL 1º DE ENERO DE 2019 Y FINALIZÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Resultado neto	US\$	171.365
Ajustes para reconciliar utilidades netas con el efectivo neto utilizado en operaciones:		
Depreciación y amortización		677.574
Variación en activos y pasivos de operaciones		
Disminución (Incremento) de gastos anticipados		(189.451)
(Disminución) incremento de cuentas a pagar		127.428
(Disminución) incremento de gastos acumulados		<u>(331)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		<u>786.585</u>
Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión		
Activo fijo		<u>35.165</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		<u>35.165</u>
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
Aporte de capital		600.000
Disminución (Incremento) de cuentas a cobrar de partes vinculadas		(832.000)
(Disminución) Incremento de cuentas a pagar a partes vinculadas		<u>(15.191)</u>
Efectivo neto usado por actividades de financiamiento		<u>(247.191)</u>
Incremento neto en efectivo		574.559
Efectivo al inicio del período (1 de enero de 2019)	US\$	<u>209.682</u>
Efectivo al cierre del período (31 de diciembre de 2019)	US\$	<u>784.241</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados contables.

ANTEL USA, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 ORGANIZACIÓN Y EMPRESA

Antel USA, Inc. fue constituida el 21 de julio de 2010 de conformidad con la legislación del Estado de Florida. La compañía tiene como cometido proveer servicios de interconexión de datos (IP) desde los Estados Unidos de América a compañías de telecomunicaciones en América Latina. Esto permite que las empresas operadoras latinoamericanas accedan a las redes de telecomunicaciones en América del Norte y les permite ofrecer servicios de comunicaciones internacionales, en especial datos, a sus clientes en sus respectivos países.

NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Este resumen de las principales políticas contables de Antel USA, Inc. se presenta para ayudar a una mejor comprensión de la posición financiera y operaciones de la compañía. Los estados contables y notas constituyen una declaración de la Dirección de la compañía que es responsable de la integridad y objetividad de los estados contables. Estas políticas contables están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y han sido aplicadas congruentemente en la preparación de los estados contables.

Bases Contables

La compañía prepara sus estados contables de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Las bases contables implican la aplicación del principio de lo devengado; en consecuencia, los ingresos y ganancias son reconocidos en el momento en que son obtenidos y los gastos y pérdidas cuando se producen los mismos.

Los estados contables son registrados a costo histórico y en consecuencia no necesariamente representan los valores vigentes.

Acreditación de Ingresos

La compañía acreditará los ingresos según el principio de lo devengado.

Impuesto a la Renta

La compañía, con el consentimiento del accionista, ha optado por tributar como una sociedad anónima ordinaria. Una sociedad anónima ordinaria generalmente está sujeta a tributación federal.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera que todas las inversiones de alta liquidez en efectivo y equivalentes de efectivo con un vencimiento original de tres meses o menor constituyen equivalentes de efectivo.

Publicidad

La compañía se hace cargo de los costos de publicidad a medida que se contraen.

ANTEL USA. INC.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTINUACIÓN DE RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Valor razonable de los instrumentos financieros

La posición financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2019 incluye determinados instrumentos financieros que pueden tener un valor razonable diferente del valor actual, que se refleja en los estados contables. Al momento de analizar los instrumentos financieros de la compañía, se utilizaron determinados métodos y premisas para determinar el valor razonable de cada categoría de instrumentos financieros, por los cuales es posible estimar ese valor.

Los importes netos contables y el valor razonable estimado de los instrumentos financieros de la compañía en general se aproximan a sus valores razonables al 31 de diciembre de 2019.

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas a cobrar de partes vinculadas, gastos anticipados, cuentas a pagar y gastos acumulados en los estados contables se aproximan al valor razonable dado el vencimiento a corto plazo de estos instrumentos.

Previsión de cuentas incobrables

La Dirección de la compañía considera que todas las partidas a cobrar son totalmente cobrables. Por consiguiente, no se han constituido provisiones para cuentas incobrables.

Disminución de activos de larga vida

La compañía se ajusta a los Asuntos de Bienes, Planta y Equipo de FASB ASC 360 [por sus siglas en inglés: Comisión de Estándares de Contabilidad Financiera, Codificación de Normas Contables. Tópico 360] para justificar la disminución de activos de larga vida. Esta declaración requiere, entre otras cosas, que las entidades identifiquen los casos o los cambios en circunstancias en las que se indique que el importe neto contable de un activo no se pueda recuperar. La presente declaración no tuvo ningún efecto sobre los estados contables de la compañía dado que ningún activo se consideró disminuido para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Bienes y Equipos – Depreciación

Los bienes y equipos son expresados a su valor de costo. La depreciación se calcula utilizando el método lineal en base a la vida útil estimada de los activos, a saber:

Equipos de telecomunicaciones:	5 años
Equipamiento de oficina:	5 años

Los gastos por renovaciones y mejoras de gran envergadura que prolonguen la vida útil de los bienes y equipos son capitalizados. Los gastos por mantenimiento y reparaciones son llevados a gastos en el momento en que ocurren.

ANTEL USA, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTINUACIÓN DE RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Capital contable

El capital contable consiste en reservas, capital aportado y acciones ordinarias en circulación. Hay 100 acciones ordinarias sin valor nominal autorizadas con 100 acciones emitidas y en circulación al 31 de diciembre de 2019.

Ausencias compensadas

Los empleados de la compañía tienen derecho a licencia paga y días por enfermedad pagos dependiendo de la clasificación laboral, antigüedad, y otros factores. La compañía no tiene posibilidad de estimar el importe de la compensación para futuras ausencias. Por consiguiente, no se ha registrado ninguna obligación para ausencias compensadas en los estados contables adjuntos. La política de la compañía es reconocer los costos de las ausencias compensadas una vez que se pague a los empleados.

Estimaciones realizadas en la preparación de los estados contables

La preparación de los estados contables de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos de América requiere que la Dirección haga estimaciones y suposiciones que afectan los montos informados de activos, pasivos, y eventuales activos y pasivos a la fecha de los estados contables y los montos informados de ingresos y gastos durante el período informado. Los resultados reales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

NOTA 3 FECHA DE ANÁLISIS DE LA GESTIÓN

En la preparación de los estados contables, la compañía ha considerado eventos y transacciones que serían dados a conocer o divulgados hasta el 21 de febrero de 2020 inclusive, fecha en que los estados contables estarían listos para su distribución.

NOTA 4 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La compañía podría tomar parte en diferentes acciones legales habitualmente vinculadas al transcurso normal de sus actividades, cuyo efecto global, en opinión de la dirección, no afectaría en forma importante la futura condición financiera de la misma. La compañía no tiene litigios pendientes.

NOTA 5 CONCENTRACIONES DE RIESGO CREDITICIO

Los instrumentos financieros, que potencialmente colocan a la compañía en concentración de riesgo crediticio, consisten principalmente de efectivo y equivalentes de efectivo. El efectivo depositado en dos instituciones financieras por un monto de US\$ 784.241 al 31 de diciembre de 2019, fue asegurado por un monto de hasta US\$ 250.000 por la U.S. Federal Deposit Insurance Corporation [Corporación Federal de Seguros de Depósitos de los Estados Unidos]. Al 31 de diciembre de 2019, la compañía contaba con aproximadamente US\$ 526.424 por encima de los saldos de efectivo asegurados por la FDIC.

ANTEL USA. INC.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 6 CONCENTRACIONES DE RIESGO

La compañía tiene concentraciones de riesgo crediticio como resultado de que las ventas se realizan a un único cliente principal. Las ventas a su único cliente, afiliado de la compañía, representan el 100% del total de los ingresos para el año fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2019. En el renglón “Cuentas a cobrar de partes vinculadas” al 31 de diciembre de 2019 se incluyen los importes resultantes de las ventas a este cliente.

NOTA 7 TRANSACCIONES ENTRE PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2019 una filial de la compañía mantiene con la misma una deuda de aproximadamente US\$1.645.700, por servicios que fueron prestados en su representación. La compañía pagó aproximadamente US\$65.250 por Honorarios de los Directores a la filial de la compañía.

NOTA 8 DEPÓSITO EN GARANTÍA

La compañía realizó un depósito en garantía por aproximadamente US\$25.400 por un lugar alquilado por la misma, para almacenar su equipo de comunicación.

NOTA 9 ACTIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019, el rubro Activo No Corriente comprende lo siguiente:

Equipo de telecomunicaciones	US\$ 5.460.699
Menos: depreciación acumulada	<u>(2.731.114)</u>
Total	<u>US\$ 2.728.585</u>

La depreciación para el año fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue de aproximadamente US\$623.407.

NOTA 10 ARRENDAMIENTOS

La compañía cuenta con derechos de arrendamiento de determinados equipos de telecomunicaciones. Estos derechos tienen un plazo restante de arrendamiento de 25 años. Los derechos de arrendamiento se amortizan durante el plazo del arrendamiento mediante el método lineal.

Derechos de arrendamiento	1.354.164
Menos: amortización acumulada	<u>(54.167)</u>
Total	<u>US\$ 1.299.997</u>

La amortización para el año fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue de aproximadamente US\$54.167.

ANTEL USA. INC.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 10 CONTABILIZACIÓN DE POSICIONES INCIERTAS PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

La compañía adoptó las instrucciones de la FASB ASC 740 con respecto a la contabilización de posiciones inciertas para el cálculo del impuesto a la renta. La compañía registrará un pasivo por posiciones fiscales inciertas cuando exista la posibilidad de haber incurrido en pérdida y se pueda estimar razonablemente el monto. La compañía evalúa continuamente el vencimiento de plazos de prescripción, auditorías, acuerdos propuestos, cambios en la legislación impositiva y nuevas normas autorizadas.

La evaluación de la compañía al 31 de diciembre de 2019 indicó que no existen posiciones impositivas que pudieran tener un impacto sustancial en los estados contables. La compañía cree que no ocurrirá ningún cambio razonablemente posible dentro de los próximos doce meses que pueda tener un impacto importante en los estados contables.

La declaración de impuestos a la renta federal de la compañía para 2019 está sujeta a examen, generalmente por tres años luego de haber sido presentada.

NOTA 11 HECHOS POSTERIORES

De acuerdo con FASB ASC 855, son hechos posteriores aquellos hechos o transacciones que ocurren después de la fecha del estado de situación patrimonial, pero antes de que los estados contables sean publicados o estén listos para su publicación. La compañía reconoce en los estados contables los efectos de todos los hechos posteriores que brindan prueba adicional sobre las condiciones existentes a la fecha del estado de situación patrimonial, incluyendo los estimados intrínsecos al preparar los estados contables. Los estados contables de la compañía no reconocen hechos posteriores que aporten prueba sobre condiciones inexistentes a la fecha del estado de situación patrimonial, sino que surgieron después de esa fecha y antes de la publicación de los estados contables.

La Dirección determinó que ninguno de los hechos ocurridos después de la fecha del estado de situación patrimonial afecta considerablemente los montos, presentación e información que acompañan a los estados contables.