

**NEGOCIOS Y TELEFONIA (NEDETEL) S.A.**

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**NEGOCIOS Y TELEFONIA (NEDETEL) S.A.**- (La Compañía) fue constituida en febrero 16 de 2001 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, teniendo por objeto principal la venta al por menor de aparatos y equipo de comunicación, incluido partes y piezas.

La Compañía suscribe contratos individuales con sus clientes para que revendan los Servicios Portadores de Telecomunicaciones tales como servicios de última milla o enlaces de datos utilizando para ello cualquier tecnología alámbrica o inalámbrica, servicios de enlaces satelitales y cualquier otro servicio o producto adicional que oferte Nedetel.

## **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de Negocios y Telefonía Nedetel S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha noviembre 14 del 2011 y octubre 17 del 2011 respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

## 2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de Negocios y Telefonía (NEDETEL) S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y el 31 de diciembre del 2011, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2011.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF).

### i. Estimaciones y supuestos:

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presenta a continuación:

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones temporales de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

**Activo Intangible:** - Corresponde a los siguientes activos intangibles:

**Software de gestión** : Adquirido para efectuar seguimiento a enlaces de clientes según “Contrato de asociación para la prestación de servicios de telecomunicaciones a través de banda ancha y última milla, suscrito en febrero 04 del 2004 con Negocios y Telefonía (NEDETEL) S.A.”, este software no ha sido amortizado desde su adquisición.

**Licencia de Servicios Portadores.**- Al 31 de diciembre del 2006 constituye valor pagado por la Compañía para poder explotar servicios de transmisión de datos por internet por medios inalámbricos, alámbricos y satelitales según “Contrato de concesión para la prestación de servicios portadores de telecomunicaciones otorgada por SENATEL (Secretaría Nacional de Telecomunicaciones) a favor de Negocios y Telefonía (NEDETEL) S.A. celebrado el 11 de junio del 2002 cuyo plazo de duración es de 15 años (plazo de amortización).

## ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento** .- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva que en un momento y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

**Cuentas por cobrar comerciales, locales y otras cuentas por cobrar.**- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.**- 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. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.**- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## **PASIVOS FINANCIEROS**

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.-** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-** Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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 de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

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

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

## **Impuestos**

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.-** De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

### **Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando Negocios y Telefonía (NEDETEL) S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

### **Beneficios a empleados**

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

### **Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

**Ingresos por reventa de servicios de internet portador .-** Los ingresos ordinarios provenientes de cobertura de enlaces por servicios de última milla son reconocidos por la compañía. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

## Modificaciones e incorporación de nuevas normas financieras

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 7 Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10 Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13 Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1 Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12 Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011) Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

## 2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero

de 2011 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2010.

### **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): Continuación**

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la NIIF 1, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2010 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

#### **A. Las principales excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía, son las siguientes:**

- a) **Estimaciones.**- Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueron requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informe, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

**Negocios y Telefonía (NEDETEL) S. A.** no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2010) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2010).

- b) **Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.**- Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

**Negocios y Telefonía (NEDETEL) S.A.** aplicará esta excepción obligatoria en el reconocimiento inicial de sus activos y pasivos financieros por efectos de aplicación a NIIF's.

### **Conciliación del patrimonio entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

Las conciliaciones que se presentan a continuación indican la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Negocios y Telefonía (NEDETEL) S.A. :

Conciliación utilidades y pérdidas de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010:

<u>Conceptos</u>	<b>31 de diciembre del 2010 (al final del periodo de transición)</b>	<b>1 de enero del 2010 (al inicio del año de transición)</b>
Patrimonio bajo PCGA anteriores	(1.315.989)	( 1.302.450)
<b>Ajustes bajo NIIF a PCGA anteriores:</b>		
Eliminación de cuentas por pagar no reconocidos según NIIF	55.914	55.914
<b>Ajustes bajo NIIF por la conversión a NIIF:</b>		
Otros ingresos por eliminación de cuentas por pagar no reconocidos según NIIF	1.260	0
Otros gastos por eliminación de cuentas por cobrar clientes no reconocidos según NIIF	( 13.241)	
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF	<u>1.272.056</u>	<u>( 1.246.536)</u>

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): Continuación**

Conciliación al estado de resultados integrales:

<u>Conceptos</u>	<b>31 de diciembre del 2010 NIIF</b>
Utilidad según PCGA anteriores	( 13.539)
Otros ingresos ajustes de pasivos según NIIF	1.260
Otros gastos ajustes de activos según NIIF	<u>( 13.241)</u>
Utilidad según NIIF	<u><u>( 25.520)</u></u>

#### **Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF:**

##### **a) Con efectos patrimoniales:**

**Eliminación de cuentas incobrables .-** La compañía mantenía en sus registros contables cuentas por cobrar a clientes varios que de acuerdo a los análisis efectuados por la Administración son de dudoso recaudo por su antigüedad. Al 31 de diciembre del 2010, los efectos de eliminación de cuentas incobrables fueron con crédito a la misma cuenta por cobrar y cargo Otros gastos ajustes NIIF ya que la compañía no ha registrado provisión alguna por incobrabilidad.

**Eliminación de cuentas por pagar no reconocidos según NIIF.-** Corresponde a baja de cuenta pagar a Ing. Brenda Ordoñez según análisis de la Administración corresponde a proveedor de servicios no recibidos ni facturados cuyo pasivo no es reconocido ni aceptado por las NIIF el cargo de dicha baja fue con otros ingresos ajustes NIIF.

**Eliminación de cuentas por pagar y proveedores varios no reconocidos según NIIF.-** Corresponde a baja de pasivos que según análisis de la Administración corresponde a proveedores de servicios no recibidos ni facturados los mismos que no son reconocidos ni aceptado por las NIIF el crédito de dicha baja fue con la cuenta patrimonial Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

##### **b) Con efectos en resultados:**

**Eliminación de cuentas incobrables .-** La compañía mantenía en sus registros contables cuentas por cobrar a clientes varios que de acuerdo a los análisis efectuados por la Administración son de dudoso recaudo por su antigüedad.

##### **c) Con efectos en resultados: Continuación**

Al 31 de diciembre del 2010, los efectos de eliminación de cuentas incobrables fueron con crédito a la misma cuenta por cobrar y cargo Otros gastos ajustes NIIF ya que la compañía no ha registrado provisión alguna por incobrabilidad.

**Eliminación de cuentas por pagar no reconocidos según NIIF.-** Corresponde a baja de cuenta pagar a Ing. Brenda Ordoñez según análisis de la Administración corresponde a proveedor de servicios no recibidos ni facturados

cuyo pasivo no es reconocido ni aceptado por las NIIF el cargo de dicha baja fue con otros ingresos ajustes NIIF.

#### 4. BANCO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 corresponde a recursos depositados en cuenta corriente del Banco Internacional.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están compuestos como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	. . . .( US dólares). . . .	
Clientes	20.976	15.932
Empleados	<u>90</u>	<u>90</u>
<b>Total</b>	<b><u>21.066</u></b>	<b><u>16.022</u></b>

#### 6. IMPUESTOS

##### **IMPUESTOS CORRIENTES**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	. . . .( US dólares). . . .	
<b>IMPUESTOS CORRIENTES:</b>		
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario Iva Pagado	421.606	458.586
Crédito tributario Impuesto a la renta	5.241	4.761
Anticipo pagado	0	1.393
Retenciones en la fuente del año	0	0
Retenciones en la fuente de años anteriores	<u>2.037</u>	<u>2.709</u>
<b>Total</b>	<b><u>428.884</u></b>	<b><u>467.449</u></b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Saldo de impuesto a la renta a pagar de año	7.436	6.292
IVA y retenciones por pagar	<u>6.430</u>	<u>409</u>
<b>Total</b>	<b><u>13.866</u></b>	<b><u>6.701</u></b>

**Crédito tributario Iva Pagado:-** Constituye principalmente Iva pagado por activos fijos importados adquiridos a varios proveedores y compras locales por ejecución del Contrato para la prestación de servicios de telecomunicaciones a través de banda ancha y última milla, suscrito en febrero 04 del 2004 entre Nedetel y Pacifictel( CNT).

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2011 y 2010, se calcula a la tarifa del 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. Para el año 2012 la tarifa del impuesto a la renta será del 23% y 22% a partir del año 2013.

		(US dólares)
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A)	3.412
<b>( - ) 15% participación a trabajadores</b>	(B)	( 512)
( + ) Gastos no deducibles		5.506
( - ) Amortización de pérdidas tributarias		<u>( 2.102)</u>
Base Imponible para impuesto a la renta		<b><u>6.305</u></b>
Impuesto a la renta causado 24% (2011)		<b><u>1.513</u></b>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2010 (declaración de impuesto a la renta año 2010)		<u>13.364</u>
<b>Impuesto a la renta determinado = Anticipo determinado y/o calculado año 2010 mayor al impuesto a la renta causado 2011</b>	(C)	<b><u>( 13.364)</u></b>
<b>Pérdida neta (A-B-C)</b>		<b><u>( 10.464)</u></b>

La compañía presenta Pérdida neta año 2011 US \$ 10.464 debido principalmente a la provisión del impuesto a la renta determinado (para efectos tributarios se considero como mayor valor al impuesto causado).

Al 31 de diciembre del 2011, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	(US dólares)
Impuesto a la renta determinado año 2011	13.364
<b><u>Menos:</u></b>	
Retenciones en la fuente del año 2011	0
Retenciones en la fuente 2010 y 2009	( 3.668)
Anticipo de impuesto a la renta pagados parcialmente	<u>( 2.260)</u>
<b>Impuesto a la renta determinado año 2011 a pagar a SRI</b>	<b><u>7.436</u></b>

## 7. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

Durante el año 2011 y 2010, el movimiento del **costo y la depreciación** tal como detallamos a continuación:

	<u>Saldos</u> <u>DIC 31. 2010</u>	<u>Traspaso de activos</u> <u>fijos por compensación</u> <u>de Préstamos a tercerps</u> <u>.....(US dólares).....</u>	<u>Saldos a Dic</u> <u>31. 2011</u>
Instalaciones	94.864	0	94.864
Equipos de comunicación	1.184.871	(1.000.00)	184.871
Muebles y Enseres	25.937	0	25.937
Equipos de computación	13.360	0	13.360
Otros activos tangibles	<u>79.116</u>	<u>0</u>	<u>79.116</u>
Subtotal	1.398.148	(1.000.000)	398.148
(-) Depreciación Acumulada	<u>( 21.359)</u>	<u>0</u>	<u>( 21.359)</u>
Total	<u>1.376.789</u>	<b>(1)</b> <u>(1.000.000)</u>	<u>376.789</u>

( 1) En el año 2011 la Compañía efectuó traspaso de activos fijos (Equipos de comunicación - telefonía) y pasivos (Préstamos a Terceros) de la línea de negocios de equipos de telefonía, por un monto de US\$ 1 millón, mediante Acta de Entrega – Recepción celebrada entre la compañía Negocios y Telefonía NEDETEL S.A. a favor de Felinda Rosario Monserrate Méndez (Préstamos a Terceros) suscrita en noviembre 25 del 2011 y debidamente Notariada la firma de cada representante legal interviniente, en ejecución de la resolución tomada en Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas. La Compañía no efectuó peritaje de los Activos Fijos debido a que los mismos se entregaron al acreedor antes mencionado como dación de pago

## **NEGOCIOS Y TELEFONIA (NEDETEL) S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

#### **7. ACTIVOS FIJOS, NETO : Continuación**

Los activos fijos no han sido depreciados desde el momento de su adquisición año 2003 y 2004 debido a que no se encontraban en operación o funcionamiento, los equipos adquiridos por la Compañía para los fines determinados en el “Contrato para la prestación de servicios de telecomunicaciones a través de banda ancha y última milla, suscrito en febrero 04 del 2004 entre Pacifictel (Corporación Nacional de Telecomunicaciones – CNT EP, actualmente) y Nedetel S.A.” ascienden a un total de US \$ 4.321.445, la ejecución de este contrato fue suspendida por Pacifictel.

En agosto 04 del 2006, el Tribunal Arbitral de la Cámara de Comercio de Guayaquil falló a favor de la Demanda Arbitral No. 025-05 planteada en septiembre 16 del 2005 por Negocios y Telefonía S.A. (Nedetel) por la “ruptura del contrato” suscitada en abril 15 del 2004 por comunicación PE-SP-APLLB-2004 suscrita por Presidente Ejecutivo de Pacifictel S.A(CNT)., disponiéndose el pago total por US\$ 11,6 millones de indemnización por suspensión de ejecución del referido Contrato.

#### **8. ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	. . . .( US dólares). . . .	
Software de Gestión	147.700	147.700
Licencia de funcionamiento	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Sub-total	397.700	397.700
( - ) Amortización acumulada	<u>( 157.133)</u>	<u>( 140.467)</u>
<b>Total</b>	<u><u>240.567</u></u>	<u><u>257.233</u></u>

**Software de Gestión:** - Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 corresponde a Software de gestión para efectuar seguimiento a enlaces de clientes según “Contrato de asociación para la prestación de servicios de telecomunicaciones a través de banda ancha y última milla, suscrito en febrero 04 del 2004 con Negocios y Telefonía (NEDETEL) S.A.”, este software no ha sido amortizado desde su adquisición.

**Licencia de Servicios Portadores-** Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 constituye valor pagado por la Compañía para poder explotar servicios de transmisión de datos por internet por medios inalámbricos, alámbricos y satelitales según “Contrato de concesión para la prestación de servicios portadores de telecomunicaciones otorgada por SENATEL (Secretaria Nacional de Telecomunicaciones) a favor de Negocios y Telefonía (NEDETEL) S.A. celebrado el 11 de junio del 2002 cuyo plazo de duración es de 15 años (plazo de amortización).

#### 9. **PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Proveedores de servicios según contrato de asociación Pacifictel (CNT) y Nedetel	269.341	269.341
Proveedores de bienes y servicios	<u>27.572</u>	<u>20.608</u>
Total	<u><u>296.913</u></u>	<u><u>289.9491</u></u>

Proveedores de servicios según contrato de asociación Pacifictel (CNT) y Nedetel.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 corresponde a valores facturados en años anteriores por los siguientes proveedores de servicios: Héctor Roa Patiño (US \$ 269.341).

#### 10. **OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

	<b>2011</b>	15 <b>2010</b>
	<b>(US dólares)</b>	
Participación a empleados	512	0
Beneficios sociales	2.790	2.844
IESS	13.479	6.254
Impuesto Junta de Beneficencia	0	0
Contribución a Superintendencia de Compañías	0	0
Impuesto Municipio (1.5 por mil y patente)	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>16.781</u></b>	<b><u>9.098</u></b>

El movimiento de los beneficios sociales para el año 2011 y 2010 fue como sigue:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
	<b>(US dólares)</b>	
Saldo inicial	2.844	1.312
Provisiones	14.399	12.520
Pagos	<u>(14.453)</u>	<u>(10.988)</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.790</u></b>	<b><u>2.844</u></b>

#### 11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
	<b>(US dólares)</b>	
Cayomar S.A.	249.999	790.571
Corporación Menendez S.A. Menencorp	<u>0</u>	<u>929.484</u>
<b>Total</b>	<b><u>249.999</u></b>	<b><u>1.720.055</u></b>

**Accionistas**, representan deudas a favor de los accionistas por valores recibidos por la Compañía en años anteriores para financiar la adquisición de activos fijos para el Contrato de prestación del servicio de telecomunicaciones a través de banda ancha y última milla celebrado en febrero del 2004 entre Pacifictel S.A. y Negocios y Telefonía (NEDETEL) S.A., los valores referidos no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

La Compañía Corporación Menéndez (Menencorp) efectuó cesión y transferencia de créditos por US \$ 929.484 a favor del Sr. Gastón Menendez Romero según Convenio de cesión de crédito suscrito entre ambas partes el 26 de agosto del 2011.

La Compañía Cayomar S.A. efectuó cesión y transferencia de créditos por US \$ 527.325 a favor del Sr. Gaston Menendez Romero según Convenio de cesión de crédito suscrito entre ambas partes el 14 de octubre del 2011.

#### 12. PRESTAMO A TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan valores recibidos por varios inversionistas a favor de la Compañía en años anteriores para financiar la

adquisición de activos fijos para el Proyecto de prestación del servicio de telecomunicaciones a través de banda ancha y última milla celebrado en febrero del 2004 entre Pacifictel S.A.(CNT, ) y Negocios y Telefonía (NEDETEL) S.A., los valores mencionados no tienen fecha de vencimiento , ni generan intereses.

En el año 2011 la Compañía Corporación Menéndez (Menencorp) efectuó cesión y transferencia de créditos por US \$ 929.484 a favor del Sr. Gaston Menendez Romero según Convenio de cesión de crédito suscrito entre ambas partes el 26 de agosto del 2011; así mismo la Compañía Cayomar S.A. efectuó cesión y transferencia de créditos por US \$ 527.325 a favor del Sr. Gaston Menendez Romero según Convenio de cesión de crédito suscrito entre ambas partes el 14 de octubre del 2011.

En el año 2011 la Compañía efectuó traspaso de activos fijos (Equipos de comunicación - telefonía) y pasivos (Préstamos a Terceros) de la línea de negocios de equipos de telefonía, por un monto de US\$ 1 millón, mediante Acta de Entrega – Recepción celebrada entre la compañía Negocios y Telefonía NEDETEL S.A. a favor de Felinda Rosario Monserrate Méndez (Préstamos a Terceros) suscrita en noviembre 25 del 2011. **(Ver Nota 7)**

### 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 el capital social de la Compañía es de US\$ 10.000 compuesto por diez mil acciones de US\$ 1,00 cada una.

	<u>Numero de Acciones</u> (US dólares)	
Cayomar	4.900	4.900
Corporación Menendez S.A.( Menencorp)	<u>5.100</u>	<u>5.100</u>
Total	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

### 14. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 constituyen aportes entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

### 15. VENTAS Y OTROS INGRESOS

Las ventas y otros ingresos durante los años 2011 y 2010, fueron originadas como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	. . . . (US dólares). . . .	
Reventa servicio de portador	195.674	171.769
Otros ingresos	<u>131.006</u>	<u>61.995</u>
Total	<u>326.680</u>	<u>235.024</u>

#### 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN VENTAS

Las Gastos de Administración y Ventas en los años 2011 y 2010, fueron originados como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Sueldos	123.424	97.392
Aportes al IESS	14.996	11.833
Beneficios Sociales	23.338	15.845
Honorarios a personas naturales	3.400	4.266
Arriendo Persona Juridica	6.150	6.000
Comisión por Venta	5.240	6.713
Seguros y Reaseguros	1.852	1.852
Suministro y Materiales	1.478	1.169
Gastos de viaje	146	109
Gastos de agua, luz y teléfono	2.605	1.660
Impuestos contribuciones y otros	81.094	57.567
Gasto de Impuesto a la renta determinado	13.364	0
Amortización de intangible	16.667	16.667
Cuentas incobrables	280	1.740
Otros gastos de administración y ventas	17.035	6.591
IVA que se carga al gasto	13.234	9.966
Mantenimiento	410	1.094
Alícuotas – Expensa	1.627	1.169
Internet	2.844	2.527
Gasto de participación a trabajadores	512	0
Intereses y multas	0	1.857
Gasto no deducible	5.506	0
Otros gastos menores	<u>1.942</u>	<u>1.286</u>
Total	<u><u>337.144</u></u>	<u><u>247.303</u></u>

A la fecha de emisión de nuestro informe las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales (Servicio de Rentas Internas).

**17. CONCILIACIÓN ENTRE ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS SEGÚN INFORMES AUDITADOS AÑO 2006 PRESENTADOS A SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS VERSUS ESTADOS FINANCIEROS AJUSTADOS SEGÚN ANÁLISIS Y DETERMINACIÓN DE SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía presenta patrimonio con saldo negativo por US \$ ( 1.284.585) debido principalmente a ajustes y reclasificaciones registrados en el año 2006 en las cuentas de activo, pasivo, patrimonio y resultados según instrucciones, análisis y determinación de la Superintendencia de Compañías, estas regularizaciones resultan de registros de activos por servicios entre los más importantes, honorarios de abogados, arbitraje cámara de comercio, peritaje, gastos financieros, gastos de publicidad, expensas, penalización de alquiler, los mismos que no fueron contabilizados con cargo a resultados del ejercicio en que fueron originados (año 2006) y cargo a resultados de años anteriores originados en tales (años 2005 y 2004), la estimación de estos valores están incluidos en el juicio en calidad de accionante de Nedetel S.A. en contra de Pacifictel S.A. (ver Nota 18), a continuación presentamos los ajustes y reclasificaciones recomendadas y determinados por la Superintendencia de Compañías que afectan a los estados financieros del año 2006 y posteriores (2007, 2008, 2009, 2010 y 2011) :

**17. CONCILIACIÓN ENTRE ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS SEGÚN INFORMES AUDITADOS AÑO 2006 PRESENTADOS A SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS VERSUS ESTADOS FINANCIEROS AJUSTADOS SEGÚN ANÁLISIS Y DETERMINACIÓN DE SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS: Continuación**

<u>Cuentas</u>	<u>Informe auditado y estados financieros sustitutivo s presentado s a Superinten dencia de Compañías al 31-12- 2006</u>	<u>Ajustes según análisis y determinaci ón de la Superintend encia de Compañías</u>	<u>Reclasificaci ones según análisis y determinació n de la Superintende ncia de Compañías</u>	<u>Estados financieros ajustados y rectificatorios según recomendación y análisis de la superintendencia de compañías al 31 de diciembre del 2006</u>
. . . . . ( US dólares). . . . .				
<b>Activo:</b>				
Otros activos	1.054.816	( 1.520.336)	465.520	0
Cargos diferidos	1.824	( 2.458)	634	0
<b>Sub-total</b>	<b>1.056.640</b>	<b>( 1.522.794)</b>	<b>466.154</b>	<b>0</b>
<b>Pasivo:</b>				
Cuentas por pagar	510.367	0	215.520	725.887
Cuentas por pagar	1.955.759	0	250.000	2.205.759

accionistas				
<b>Sub-total</b>	<b>2.466.126</b>	<b>0</b>	<b>465.520</b>	<b>2.931.646</b>
<b>Patrimonio:</b>				
Pérdidas acumuladas	(237.823)	(1.326.990)	0	(1.564.813)
Pérdida del ejercicio 2006	(16.114)	(195.170)	0	(211.284)
<b>Sub-total</b>	<b>(253.937)</b>	<b>(1.522.160)</b>	<b>0</b>	<b>(1.766.097)</b>

## 18. JUICIO EN CALIDAD DE ACCIONANTE:

En agosto 04 del 2006, el Tribunal Arbitral de la Cámara de Comercio de Guayaquil falló a favor de la Demanda Arbitral No. 025-05 planteada en septiembre 16 del 2005 por Negocios y Telefonía S.A. (Nedotel) por la “ruptura del contrato” suscitada en abril 15 del 2004 por comunicación PE-SP-APLLB-2004 suscrita por Presidente Ejecutivo de Pacifictel S.A., disponiéndose el pago total por US\$ 11.6 millones de indemnización por suspensión de ejecución del contrato de asociación para la prestación de servicios de telecomunicaciones a través de banda ancha y última milla, suscrito en febrero 04 del 2004.

Posteriormente, se han suscitado las acciones legales siguientes:

- i. En noviembre del 2006, Pacifictel S.A. interpone Recurso de Nulidad ante la Corte Provincial de Justicia de Guayaquil, y en enero 19 del 2007 la Corte Provincial rechaza el recurso interpuesto.
- ii. En marzo 05 del 2007, Pacifictel S.A. interpone Recurso de Casación ante la Corte Nacional de Justicia, siendo negado en marzo 13 del 2007.
- iii. En marzo 16 del 2007, Pacifictel S.A. interpone Recurso de Hecho ante la Corte Nacional de Justicia, es aceptado al trámite y, en septiembre 04 del 2007 la Primera Sala de la Corte Nacional resuelve anular todo lo actuado, ordenando que regresen los Autos a la Corte Provincial de Justicia de Guayaquil, para que sea tratada nuevamente la acción de nulidad de Laudo Arbitral (Resolución no enmarcada en Derecho, según la Administración).
- iv. En Octubre 19 del 2009, la Corte Provincial de Justicia de Guayaquil, rechaza el Juicio de Nulidad No.: 13-2006; y, Pacifictel S.A. (Corporación Nacional de Telecomunicaciones – CNT EP) interpone una Apelación a la Sentencia que recae en la Primera Sala de lo Civil de la Corte Provincial de Justicia de Guayaquil.

A la fecha, ha sido realizada la Audiencia de Estrados y están a la espera del Fallo de la Sala de lo Civil; según la Administración recalca que la actual Corte Constitucional en varios pronunciamientos sobre Arbitraje, ha manifestado que los jueces ordinarios no pueden intervenir en cuestiones arbitrales, por cuanto las partes decidieron ir a la justicia alternativa.

**19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente y cuentas de orden.- No existen otros activos, pasivos, contingentes, ni cuentas de orden que mencionar al 31 de diciembre del 2011

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- No existen al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y noviembre 16 del 2012 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2011, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

---