

NEGOCIOS Y TELEFONIA (NEDETEL) S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

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.

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 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.

Normas nuevas y modificaciones adoptadas en el período actual: las siguientes NIIF e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para períodos que comienzan a partir de enero de 2012, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIC 12 “ Impuesto sobre las ganancias”	Exigía valorar el impuesto diferido relativo a un activo dependiendo de si la Compañía espera recuperar el importe neto en libros del activo a través de su uso o venta. La modificación introduce una exención al principio para la valoración de activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen de inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable, consecuentemente la SIC 21 dejará de aplicar a inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable.
NIC 1 “Presentación de estados financieros”	Requiere que la Compañía agrupe las partidas presentadas en el otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad. Las modificaciones no contemplan que partidas se presenten en otro resultado integral.

Nuevas normas y modificaciones que entrarán en vigor con posterioridad al período actual y que no han sido adoptadas anticipadamente: las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, pero que la Administración ha concluido que la aplicación anticipada no tendrá ningún impacto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>modificaciones</u>
NIC 19 “Retribuciones a los empleados”	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Elimina el método de corredor. ▪ Racionaliza la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan. ▪ Mejora los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

NIIF 9 “ Instrumentos financieros”	Mantiene el modelo mixto de valoración y establece dos categorías principales de valoración de los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La base de clasificación depende del modelo de negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero. Las normas relativas al deterioro de los activos financieros y la cobertura recogida en la NIC 39 siguen siendo de aplicación. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
------------------------------------	--

NIIF 10 “Estados financieros consolidados”	Modifica a la NIC 27; define el principio de control y establece los controles como base para la consolidación. Indica cómo aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla a una asociada y por tanto debe consolidarla. Sin embargo los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización del interés minoritario y los cambios en el control siguen siendo los mismos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 11 “ Acuerdos conjuntos”	Determina dos tipos de acuerdos conjuntos: operaciones conjuntas (joint operations), y negocios conjuntos (joint venturers). Las operaciones conjuntas surgen si un operador conjunto tiene derecho sobre los activos y obligaciones relativos al acuerdo y en consecuencia registra su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los negocios conjuntos surgen cuando el operador conjunto tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo y por tanto el patrimonio neto reconoce su participación. No permite la consolidación proporcional en negocios conjuntos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
Nuevas normas e interpretaciones	Modificaciones
NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades”	Requiere revelar información que permita a los Usuarios de los estados financieros evaluar: a) la naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstos; y, b) los efectos de esas participaciones en su situación financiera, rendimiento financiero y flujo de efectivo. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 13 “Medición del valor razonable”	Mejora y reduce la complejidad proporcionando una definición precisa de valor razonable y los requerimientos de información a presentar. Estos requerimientos no amplían el uso de la contabilización a valor razonable pero proporcionan una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso ya se requiere o permite por otras normas. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

NIC 27 “Estados financieros separados”	Recoge las disposiciones sobre estados financieros separados que quedan después de que las disposiciones sobre control de la NIC 27 se incluyan en la NIIF 10. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
--	---

NIC 28 “Asociadas y negocios conjuntos”	Incluye los requerimientos para que los negocios conjuntos, así como las asociadas, se contabilicen por el método de participación siguiendo la NIIF 11. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
---	---

3. **BANCO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a recursos depositados en cuenta corriente del Banco Internacional.

4. **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	174.288	20.976
Empleados	<u>270</u>	<u>90</u>
Total	<u>174.558</u>	<u>21.066</u>

5. **IMPUESTOS**

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>IMPUESTOS CORRIENTES:</u>		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario Iva Pagado	378.768	421.606
Crédito tributario Impuesto a la renta	0	5.241
Retenciones en la fuente del año	9.965	0
Saldo de crédito tributario por retenciones en la fuente de años anteriores	<u>2.037</u>	<u>2.037</u>
Total	<u>390.770</u>	<u>428.884</u>

5. IMPUESTOS

Pasivos por impuestos corrientes:

Anticipo de impuesto a la renta por pagar SRI	1.237	0
Saldo de impuesto a la renta por pagar	0	7.436
IVA y retenciones por pagar	<u>20.058</u>	<u>6.430</u>
Total	<u>21.295</u>	<u>13.866</u>

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 originado en años anteriores.

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. Para el año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22% .

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos (A)	335	3.412
(-) 15% participación a trabajadores (B)	(50)	(512)
(+) Gastos no deducibles	2.613	5.506
(-) Amortización de pérdidas tributarias	<u>0</u>	<u>(2.102)</u>
Base Imponible para impuesto a la renta	<u>2.899</u>	<u>6.305</u>
Impuesto a la renta causado 23% (2012)	<u>667</u>	<u>1.513</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2012 (declaración de impuesto a la renta año 2011)	<u>9.788</u>	<u>13.364</u>
Impuesto a la renta determinado = Anticipo determinado y/o calculado año 2011 mayor al impuesto a la renta causado 2012 (C)	<u>(9.788)</u>	<u>(13.364)</u>
Pérdida neta (A-B-C)	<u>(9.503)</u>	<u>(10.464)</u>

La compañía presenta Pérdida neta año 2012 US \$ 9.503 debido principalmente a la provisión del impuesto a la renta determinado (para efectos tributarios se consideró como mayor valor al impuesto causado).

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta determinado	9.788	13.364
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente años anteriores	(5.241)	(3.668)
Anticipo de impuesto a la renta pagado y provisionado	<u>(4.547)</u>	<u>(2.260)</u>
Anticipo de Impuesto a la renta determinado a pagar	<u>0</u>	<u>7.436</u>

6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2012 y 2011, el movimiento del **costo y la depreciación** tal como detallamos a continuación:

. **2012.**

	<u>Saldos a Dic</u> <u>31. 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos a Dic</u> <u>31. 2012</u>
Instalaciones	94.864	0	94.864
Equipos de comunicación	184.871	0	184.871
Muebles y Enseres	25.397	2.933	28.870
Equipos de computación	13.360	6.074	19.434
Otros activos tangibles	<u>79.116</u>	<u>0</u>	<u>79.116</u>
Subtotal	398.148	9.007	407.155
(-) Depreciación Acumulada	<u>(21.359)</u>	<u>(409)</u>	<u>(21.768)</u>
Total	<u>376.789</u>	<u>8.598</u>	<u>385.387</u>

. **2011.**

	<u>Saldos DIC</u> <u>31. 2010</u>	<u>Traspaso de activos</u> <u>fijos por compensación</u> <u>de Préstamos a tercerps</u>	<u>Saldos a Dic 31.</u> <u>2011</u>
Instalaciones	94.864	0	94.864
Equipos de comunicación	1.184.871	(1.000.000)	184.871
Muebles y Enseres	25.937	0	25.397
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>	<u>(1.000.000)</u>	<u>376.789</u>

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.

7. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Software de Gestión	147.700	147.700
Software Contable	4.000	0
Licencia de servicios de portadores	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Sub-total	401.700	397.700
(-) Amortización acumulada	<u>(173.829)</u>	<u>(157.133)</u>
Total	<u><u>227.871</u></u>	<u><u>240.567</u></u>

Software de Gestión: - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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 .

Software contable: Al 31 de diciembre del 2012 constituye módulos contables adquiridos y en proceso de implementación y prueba a esa fecha.

Licencia de Servicios Portadores.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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).

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 constituye depósitos en garantía por alquiler de oficina y garantía bancaria otorgada por el Banco Internacional a favor de Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL suscrita exclusivamente para garantizar las obligaciones asumidas según contrato suscrito entre Nedetel y CONECEL .

9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores de servicios según contrato de asociación Pacifictel (CNT) y Nedetel	269.341	269.341
Proveedores de bienes y servicios	<u>186.739</u>	<u>27.572</u>
Total	<u><u>456.080</u></u>	<u><u>296.913</u></u>

Proveedores de servicios según contrato de asociación Pacifictel (CNT) y Nedetel.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a valores

facturados en años anteriores por los siguientes proveedores de servicios: Hector Roa Patiño.

Proveedores de bienes y servicios – Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a facturas por pagar de proveedores de bienes y servicios cuyos valores se cancelaran en los primeros meses del siguiente año, siendo los principales al 31 de diciembre del 2012 : Telconet (US \$ 33.036), Conecel Consorcio Ecuatoriano (US \$ 55.979) ,Intermall (US \$ 79.450) y Senatel (US \$ 7.194).

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

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

	2012	2011
Participación a empleados (incluye US \$ 512 de participación de trabajadores del año 2011)	562	512
Beneficios sociales	1.986	2.790
IESS	5.558	13.479
Impuesto Municipio (1.5 por mil y patente)	<u>7.930</u>	<u>0</u>
Total	<u>16.036</u>	<u>16.781</u>

El movimiento de los beneficios sociales para el año 2012 y 2011 fue como sigue:

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS: Continuación

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	2.790	2.844
Provisiones	19.589	14.399
Pagos	<u>(20.393)</u>	<u>(14.453)</u>
Total	<u>1.986</u>	<u>2.790</u>

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 representan deudas a favor de accionista Cayomar S.A. 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.

12. PRESTAMO A TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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.

El 20 de diciembre del 2012 se celebró Acta de Junta General Universal extraordinaria de Accionistas, en la cual uno de los puntos tratados se resolvió aceptar la propuesta del acreedor Sr. Gaston Menendez Romero cruzar valores adeudados a su favor con las pérdidas acumuladas de la compañía por US \$ 1.284.584 (Ver Estado de Evolución del Patrimonio).

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 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. AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE

El 21 de diciembre del 2012 se celebró escritura pública de resciliación de aumento de capital y reforma parcial de estatuto, mediante la cual se aumentó el capital social de la compañía en US \$ 324.680 de acuerdo a compensación de créditos por valores que fueron entregados por el Sr. Gaston Menendez (Préstamos de terceros) a la compañía Nedetel S.A., mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.G.13.0000973 dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil el 18 de febrero del 2013 se aprobó la Escritura de aumento de capital ante el notario Titular Trigésimo del Cantón Guayaquil el 25 de febrero del 2013.

15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 constituyen aportes entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

16. VENTAS

Las ventas y otros ingresos durante los años 2012 y 2011, fueron originadas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reventa servicio de portador	269.404	195.674
Sistema de modulación banda ancha	80.079	125.507
Capacidad de internet	424.543	0
Otros ingresos	<u>14.909</u>	<u>5.000</u>
Total	<u>788.935</u>	<u>326.680</u>

Capacidad e internet: Constituyen valores facturados por la compañía a partir de julio del 2012 inicio una nueva actividad comercial que consiste en la venta de capacidad de internet como un servicio agregado.

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN VENTAS

Las Gastos de Administración y Ventas en los años 2012 y 2011, fueron originados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Sueldos	133.938	123.424
Aportes al IESS	16.961	14.996
Beneficios Sociales	26.322	23.338
Honorarios a personas naturales	18.659	3.400
Arriendo Persona Jurídica	9.400	6.150
Comisión por Venta	2.500	5.240
Seguros y Reaseguros	1.879	1.852
Suministro y Materiales	1.874	1.478
Bono	1.655	0
Gastos de viaje	1.322	146
Gastos de agua, luz y teléfono	5.374	2.605
Notario y Registro de la Propiedad	2.570	0
Impuestos contribuciones y otros	987	81.094
Gasto de Impuesto a la renta determinado	0	13.364
Amortización de intangible	16.696	16.667
Depreciación de activos fijos	409	0
Cuentas incobrables	<u>0</u>	<u>280</u>
Otros gastos de administración y ventas	24.036	17.035
IVA que se carga al gasto	18.285	13.234
Mantenimiento	25.374	410
Alícuotas – Expensa	2.102	1.627
Internet	2.844	2.844
Gasto de participación a trabajadores	0	512
Intereses y multas	1.660	0
Gasto no deducible	2.613	5.506
Gasto por registro de usuario	79.076	0
Otros gastos menores	<u>5.406</u>	<u>1.942</u>
Total	<u><u>401.942</u></u>	<u><u>337.144</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).

18. 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 presento patrimonio con saldo negativo por US \$ (1.284.585) debido principalmente a ajustes y reclasificaciones registrados principalmente en la cuentas patrimoniales del año 2006 a las cuentas de activo, pasivo, según instrucciones, análisis y determinación de la Superintendencia de Compañías en agosto 7 del 2012 las mismas que provinieron 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. , los efectos de estos registros sugeridos y determinados por la Superintendencia de Compañías a los estados financieros del año 2006 con afectación a los estados financieros de los siguientes años (2007, 2008, 2009, 2010 y 2011) .

En el año 2012 a fin de fortalecer el patrimonio y evitar estar en causal de disolución, se efectuó compensación de acreencias por pagar a terceros con pérdidas acumuladas de años anteriores por US \$ 1.284.585 y aumento de capital con compensación de acreencias por pagar a terceros por US \$ 324.680 según acta de junta general de accionistas celebrada el 20 de diciembre del 2012, por el aumento de capital en referencia se celebró el 21 de diciembre del 2012 escritura pública de resciliación de aumento de capital y reforma parcial de estatutos, la misma que fue aprobada mediante resolución de la Intendencia de Compañías de Guayaquil el 18 de febrero del 2013.

<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).

Activo:

Otros activos	1.054.816	(1.520.336)	465.520	0
Cargos diferidos	1.824	(2.458)	634	0
Sub-total	1.056.640	(1.522.794)	466.154	0

Pasivo:

Cuentas por pagar	510.367	0	215.520	725.887
Cuentas por pagar accionistas	1.955.759	0	250.000	2.205.759
Sub-total	2.466.126	0	465.520	2.931.646

Patrimonio:

Pérdidas acumuladas	(237.823)	(1.326.990)	0	(1.564.813)
Pérdida del ejercicio 2006	(16.114)	(195.170)	0	(211.284)
Sub-total	(253.937)	(1.522.160)	0	(1.766.097)

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 2012

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- No existen al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 22 del 2013 (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 2012, 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.
