

NEGOCIOS Y TELEFONIA (NEDETEL) S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

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 de servicio telecomunicaciones y su objeto secundario es 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 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

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las NIIF.

Bases de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), los cuales han sido aprobados por la Gerencia, quien manifiesta que los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, actual moneda de curso legal en el país.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregaciones de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudiesen afectar la continuidad de las operaciones de la compañía.

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 2013 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. En el año 2013 la Compañía contrato IRU de capacidad de salida internacionales, el objetivo es proveer a los clientes de instalación de redes a nivel del territorio nacional y fibras ópticas de radio enlaces en bandas licenciadas con capacidades de salida internacional al Internet. 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 y modificaciones adoptadas en el período anterior: 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 presentan en otro resultado integral.

Nuevas normas y modificaciones que entraron en vigor en el periodo actual y que no han sido adoptadas: las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entraron en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, 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 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”	<p>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)</p>

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIIF 10 “Estados financieros consolidados”	<p>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)</p>
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”	<p>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)</p>
NIIF 12 “Información a revelar sobre	<p>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</p>

participación en otras entidades”	participaciones en su situación financiera, rendimiento financiero y flujo de efectivo. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponde principalmente a recursos depositados en cuenta corriente del Banco Internacional y Banco del Pichincha.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	462.381	174.288
Anticipo proveedores	5.000	
Empleados	<u>4.208</u>	<u>270</u>
Total	<u>471.589</u>	<u>174.558</u>

5. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>IMPUESTOS CORRIENTES:</u>		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA Pagado	320.022	378.768
Saldo de crédito tributario por retenciones en la fuente del año	22.098	9.965
Saldo de crédito tributario por retenciones en la fuente de años anteriores	<u>0</u>	<u>2.037</u>
Total	<u>342.120</u>	<u>390.770</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Anticipo de impuesto a la renta por pagar SRI	0	1.237
Retenciones en la fuente I.R. por pagar	58.358	0
IVA y retenciones por pagar	<u>11.460</u>	<u>20.058</u>
Total	<u>69.818</u>	<u>21.295</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 2013 y 2012, se calcula a la tarifa del 22% (23% en el 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% y 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos (A)	125.792	335
(-) 15% participación a trabajadores (B)	(18.869)	(50)
(+) Gastos no deducibles	<u>4.034</u>	<u>2.613</u>
Base Imponible para impuesto a la renta	<u>110.957</u>	<u>2.899</u>
Impuesto a la renta causado 22% (2013)	<u>24.411</u>	<u>667</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2013 (declaración de impuesto a la renta año 2012)	<u>7.881</u>	<u>9.788</u>
Impuesto a la renta determinado = Impuesto a la renta causado 2013 mayor al Anticipo determinado y/o calculado en la declaración del año 2012 (C)	<u>(24.411)</u>	<u>(9.788)</u>
Utilidad neta (A-B-C)	<u>82.512</u>	<u>(9.503)</u>
(-) 10% Reserva legal	<u>(8.251)</u>	<u>0</u>
Utilidad neta del ejercicio después de reserva legal	<u>74.261</u>	<u>(9.503)</u>

La compañía presenta Utilidad neta en el año 2013 por US\$ 74.261 en el año 2012 presentó pérdida neta por US\$ 9.503 debido principalmente a la provisión del impuesto a la renta determinado (para efectos tributarios se consideró como mayor valor al anticipo de impuesto a la renta determinado y/o calculado).

Al 31 de diciembre 2013, las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales (Servicio de Rentas Internas).

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta determinado	24.411	9.788
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente años anteriores	(12.002)	(5.241)
Retenciones en la fuente del año actual	(34.507)	
Anticipo de impuesto a la renta pagado y provisionado	<u>0</u>	<u>(4.547)</u>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo	<u>22.098</u>	<u>0</u>

6. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Durante el año 2013 y 2012, el movimiento del costo y la depreciación fue tal como detallamos a continuación:

. **2013.**

	<u>Saldos a Dic 31,</u> <u>2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos a Dic 31,</u> <u>2013</u>
Instalaciones	94.864	0	94.864
Equipos de comunicación	184.871	3.630	188.501
Muebles y Enseres	28.870	1.494	30.364
Equipos de computación	19.434	7.657	27.091
Vehículo	0	34.813	34.813
Fibra óptica	0	10.600	10.600
Otros activos tangibles	<u>79.116</u>	<u>0</u>	<u>79.116</u>
Subtotal	407.155	58.194	465.349
(-) Depreciación Acumulada	<u>(21.768)</u>	<u>(7.864)</u>	<u>(29.632)</u>
Total	<u>385.387</u>	<u>50.330</u>	<u>435.717</u>

. **2012.**

	<u>Saldos a Dic 31,</u> <u>2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos a Dic 31,</u> <u>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>

Las propiedades, planta y equipos 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.

7. **ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Software de Gestión	151.599	147.700
Software Contable	4.500	4.000
Licencia de servicios de portadores	<u>251.800</u>	<u>250.000</u>
<u>Sub-total</u>	407.899	401.700
(-) Amortización acumulada	<u>(192.466)</u>	<u>(173.829)</u>
Total	<u>215.433</u>	<u>227.871</u>

Software de Gestión: - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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 2013 y 2012 constituye módulos contables adquiridos y en proceso de implementación y prueba.

Licencia de Servicios Portadores.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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).

8. **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2013, constituye depósitos en garantía por alquiler de oficina, seguros prepagados 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 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores de servicios según contrato de asociación Pacifictel (CNT) y Nedetel	269.341	269.341
Proveedores de bienes y servicios	336.975	186.739
Relacionadas	<u>76.184</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>682.500</u></u>	<u><u>456.080</u></u>

Proveedores de servicios según contrato de asociación Pacifictel (CNT) y Nedetel.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponde a valores facturados en años anteriores por varios proveedores de servicios.

Proveedores de bienes y servicios – Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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 2013: Telconet (US\$ 73.225), Conecel Consorcio Ecuatoriano (US\$ 131.683) y Bluelabel S.A. (US\$ 81.279).

Relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013 corresponden a: Milantop S.A. por US\$ 37.651 y Milanplastic S.A. por US\$ 38.533

10. **OBLIGACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2013 está constituida como sigue:

	<u>2013</u>
<u>Banco Internacional</u>	
Préstamo prendario , originado en febrero 26 del 2013 con vencimiento en febrero 11 del 2016 e interés anual del 11,23% pagadero en dividendos mensuales	<u>17.434</u>
Total:	17.434
Vencimiento corriente	<u>(7.524)</u>
Total a largo plazo	<u><u>9.910</u></u>

11. **OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación a empleados	18.869	562
Beneficios sociales	7.267	1.986
IESS	4.855	5.558
Impuesto Municipio (1.5 por mil y patente)	<u>7.930</u>	<u>7.930</u>
Total	<u>38.921</u>	<u>16.036</u>

El movimiento de los beneficios sociales para el año 2013 y 2012 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	1.986	2.790

Provisiones	31.908	19.589
Pagos	<u>(26.627)</u>	<u>(20.393)</u>
Saldo final	<u>7.267</u>	<u>1.986</u>

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013, representan valores recibidos por el accionista Gastón Menéndez Romero, 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, los valores mencionados no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 representan deuda a favor de la Sra. María del Carmen García Delgado, en el 2012 correspondía al 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, los valores referidos no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 el capital social de la Compañía es de US\$ 334.680 compuesto por trescientos treinta y cuatro mil seiscientos ochenta acciones de US\$ 1,00 cada una.

	<u>Numero de Acciones (US dólares)</u>	
Cayomar S.A.	4.900	4.900
Corporación Menendez S.A.(Menencorp)	5.100	5.100
Menéndez Romero Gastón Antonio	<u>324.680</u>	<u>324.680</u>
Total	<u>334.680</u>	<u>334.680</u>

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. Gastón Menéndez 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 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 26 de febrero del 2013.

15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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 2013 y 2012, fueron originadas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Transporte de datos	408.808	269.404
Sistema de modulación banda ancha	123.957	80.079
Capacidad de internet	2.346.218	424.543
Otros ingresos	<u>51.209</u>	<u>14.909</u>
Total	<u>2.930.192</u>	<u>788.935</u>

Capacidad de internet: Constituyen valores facturados por la compañía a partir de julio del 2012, inició 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 2013 y 2012, fueron originados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Sueldo	234.608	133.938
Aportes al IESS	28.546	16.961
Beneficios Sociales	54.739	26.322
Honorarios a personas naturales	33.352	18.659
Arriendo Persona Jurídica	11.400	9.400
Comisión por Venta	13.633	2.500
Combustible	1.292	0
Seguros y Reaseguros	3.297	1.879
Suministro y Materiales	6.339	1.874
Bono	0	1.655
Gastos de gestión	3.806	0
Gastos de viaje	19.953	1.322
Gastos de agua, luz y teléfono	14.291	5.374
Notario y Registro de la Propiedad	1.322	2.570
Impuestos contribuciones y otros	7.801	987
Amortización de intangible	19.023	16.696
Depreciación de activos fijos	7.864	409
Otros gastos de administración y ventas	139.505	24.036
IVA que se carga al gasto	4.960	18.285
Mantenimiento	441.574	25.374
Alícuotas – Expensa	3.206	2.102
Internet	4.573	2.844
Correo	5.341	0
Gasto Bancario	924	0
Intereses y multas	2.094	1.660
Gasto no deducible	1.940	2.613
Gasto por registro de usuario	120.568	79.076
Otros gastos menores	<u>1.925</u>	<u>5.406</u>
Total	<u>1.187.876</u>	<u>401.942</u>

18. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los principales contratos suscritos y vigentes son:

<u>Fecha</u> <u>Contrato</u>	<u>Proveedor</u>	<u>Servicio</u>
16-07-2012	“Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL”	Servicio de internet
17-07-2013	OTECEL S.A.	Acceso a Internet de 60 Mbps de capacidad

Los referidos contratos tienen una duración de un año los mismos que son renovados automáticamente por el mismo periodo previo acuerdo de ambas partes.

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 2013

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013 los saldos con partes relacionadas están mencionados en la nota 9.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 11 del 2014 (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 2013, 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.
