

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La entidad fue constituida el 16 de febrero de 2001 en la ciudad de Guayaquil de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a la venta de servicios de telecomunicaciones, cuyas licencias o concesiones para operar son otorgadas por el Ministerio de Telecomunicaciones del Ecuador; y su objeto secundario es la comercialización de equipos y sistemas de telecomunicaciones de todo tipo, alámbricos e inalámbricos de cualquier tecnología existente o futura.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

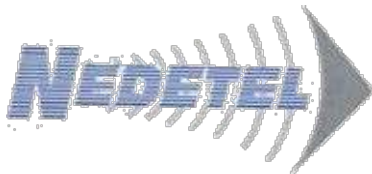
La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros están preparados bajo la hipótesis de que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.



d. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y por otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

f. Partes relacionadas

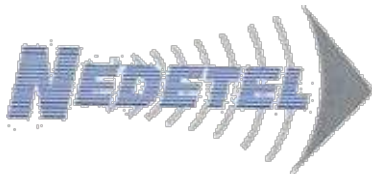
Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

g. Pagos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el período de vigencia del bien o servicio.

h. Inventarios

Los inventarios son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la entidad.



i. Propiedades, plantas y equipos, neto

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

j. Activos intangibles

Corresponde a los siguientes activos intangibles:

Licencia de Servicio de Portadores: La entidad adquirió la licencia de servicio de portadores para poder explotar servicios de transmisión de datos por internet por medios inalámbricos, alámbricos y satelitales según Contrato de Concesión para la Prestación de Servicio de Portadores de Telecomunicación, otorgado por la Secretaría Nacional de Telecomunicaciones a favor de Negocios y Telefonía Nedetel S. A., celebrado el 27 de junio de 2017 cuyo plazo de duración es de 15 años.

k. Deterioro de activos no corrientes

La administración evalúa si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, la administración realiza una estimación del monto recuperable del activo y se procederá al respectivo registro.

l. Cuentas por pagar proveedores y otros

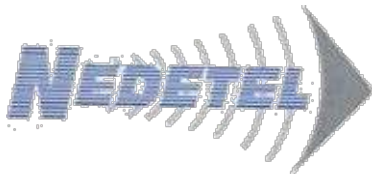
Las cuentas por pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

m. Participación a trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en el que se originan.

n. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:



Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

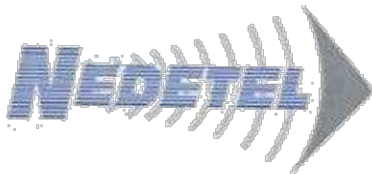
Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el saldo del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

o. Provisiones

La entidad sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la entidad, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.



p. Beneficios a empleados a largo plazo

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

q. Reserva legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas.

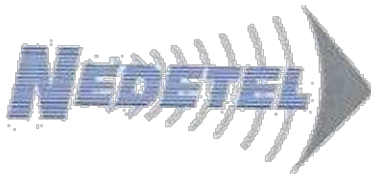
La reserva legal se determina considerando la utilidad líquida, que para una sociedad anónima consiste en el 10% de dicha utilidad hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social

r. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos al momento que se genera el servicio con la emisión de la factura.

s. Gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se han recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.



t. Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de bienes de las propiedades, planta y equipo y al cálculo del impuesto a la renta.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resumen es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Caja	U.S.\$	850.00	650.00
Bancos (a)		601,251.84	171,691.16
TOTAL	U.S.\$	602,101.84	172,341.16

- (a) El saldo al 31 de diciembre de 2018, corresponden a cuentas corrientes bancarias que la entidad mantiene en los bancos locales; Banco Internacional S. A. por U.S.\$ 246,194.10, Banco del Pichincha C. A. por U.S.\$ 58,986.24, Banco Guayaquil S. A. por U.S.\$ 295,258.95, Banco Produbanco U.S.\$ 812.55.

TOTAL	U.S.\$	<u>330,150.61</u>	<u>11,000.00</u>
-------	--------	-------------------	------------------

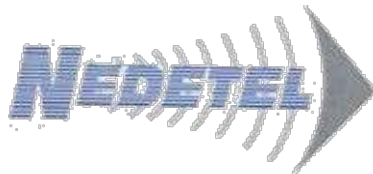
(a) Corresponden a certificados de depósito mantenidos hasta el vencimiento, son los siguientes: con fecha 14/09/2018 tiene un plazo de 123 días por un valor de U.S.\$ 200,000.00 y con fecha 16/07/2018 tiene un plazo de 182 días por un valor de U.S.\$ 100,000.00; y, U.S.\$ 30,150.61 que corresponden a una inversión empresarial que mantiene en el Banco Internacional S. A. donde autoriza al banco a realizar débitos mensuales por un valor de U.S.\$ 1,000.00 el contrato es de vigencia indefinida hasta que Nedetel S. A. decida declinar el contrato.

5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Cientes	U.S.\$	4,626,071.07	3,714,002.98
Menos:			
Provisión para cuentas incobrables		217,629.47	177,629.47
TOTAL	U.S.\$	<u>4,843,700.54</u>	<u>3,891,632.45</u>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas con facturación de servicios, la mayoría de los créditos se expiden y se recaudan basándose en vencimientos de 30, 60 y 90 días.



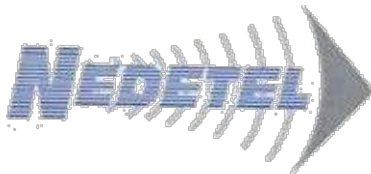
El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Saldo inicial	U.S.\$	177,629.47	139,229.47
Más:			
Provisión anual		40,000.00	38,400.00
TOTAL	U.S.\$	217,629.47	177,629.47

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Anticipo a proveedores	U.S.\$	17,792.73	33,848.85
Anticipo comisiones		266.69	641.00
Empleados		48,044.22	39,826.16
Zenix Telecomunicaciones S. A.		-	242,031.65
Otras cuentas por cobrar		1,630.44	-
Cuenta por cobrar Claro		37,982.50	-
Cuenta por cobrar Movistar		83,599.83	
TOTAL	U.S.\$	189,316.41	316,347.66



7. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de partes relacionadas por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

<u>SALDOS POR COBRAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>FACTURA</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>COBROS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>
<u>CORTO PLAZO</u>					
Millantop S. A.	U.S.\$	3,294.00	1,688.61	4,982.61	-
Serviseguros S. A.		581.22	74,364.15	74,794.01	151.36
TOTAL	U.S.\$	3,875.22	76,052.76	79,776.62	151.36

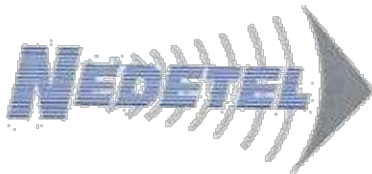
<u>SALDOS POR PAGAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>PRÉSTAMOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>
<u>CORTO PLAZO</u>					
Millantop S. A. (a)	U.S.\$	73,490.20	3,294.00	-	70,196.20
Serviseguros S.A.		-	318,221.56	318,221.56	-
		73,490.20	321,515.56	318,221.56	70,196.20

LARGO PLAZO

Juan Carlos Menéndez					
Romero (b)	U.S.\$	68,679.63	-	5,000.00	73,679.63
Gastón Menéndez					
Romero (b)		34,296.40	-	-	34,296.40
TOTAL	U.S.\$	102,976.03	3,630.00	106,606.03	107,976.03

(a) Millantop S. A. es proveedor de la entidad y el valor pendiente de pago corresponde a la factura número 001001-5606 por servicios administrativos con fecha 30 de noviembre del 2016 por U.S.\$ 73,490.20, al 31 de Diciembre del 2018 hay un saldo de U.S.\$ 70,196.20

(b) Corresponde a valores prestados por Juan Carlos Menéndez Romero quien es administrador bajo el cargo de presidente y Gastón Menéndez Romero quien es accionista de la entidad.



8. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

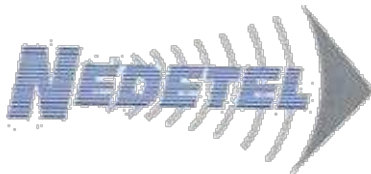
	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
Inventario en tránsito (a)	U.S.\$ 80,955.20	2,999.26
TOTAL	U.S.\$ <u>80,955.20</u>	<u>2,999.26</u>

(a) A la fecha del informe de este inventario en tránsito ha quedado liquidado.

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

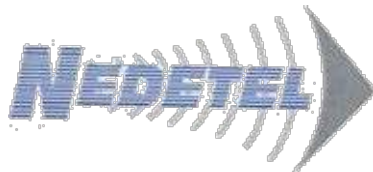
	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
Seguros	U.S.\$ <u>498,019.73</u>	<u>169,413.71</u>



10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	U.S.\$	260,599.94	247.12
Crédito tributario por retención en la fuente del Impuesto al valor agregado		52,222.25	27,313.79
TOTAL	U.S.\$	312,822.19	27,560.91

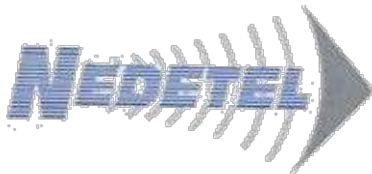


11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS 31/12/2017	ADICIONES	TRANSFE- RENCIAS y VENTAS	SALDOS 31/12/2018
Edificio	U.S.\$	338,662.17	-	-	338,662.17
Instalaciones		328,644.08	18,666.50	2,085.00	345,225.58
Muebles y enseres		63,746.94	12,307.32	-	76,054.26
Equipos de comunicación		1,465,852.84	2,560,674.41	119,964.70	3,906,562.55
Fibra óptica		16,647.64	-	-	16,647.64
Equipos de computación		69,355.99	13,611.30	-	82,967.29
Vehículos		242,702.39	101,872.15	93,359.99	251,214.55
Otras propiedades, planta y equipo		138,406.41	2,391.73	-	140,798.14
		<u>2,664,018.46</u>	<u>2,709,523.41</u>	<u>215,409.69</u>	<u>5,158,132.18</u>
Menos:					
Depreciación acumulada		388,158.75	859,439.33	-	1,247,598.08
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S. \$	<u>2,275,859.71</u>	<u>1,850,084.08</u>	<u>215,409.69</u>	<u>3,910,534.10</u>

Edificios se deprecian al 2.5% anual, instalaciones y muebles y enseres se deprecian al 10% anual, equipos de comunicación y equipos de computación se deprecian al 33.33% anual, vehículos, fibra óptica y otras propiedades planta y equipo se deprecian al 20 % anual, bajo el método de línea recta.

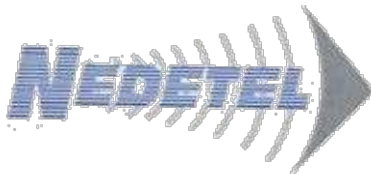


12. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Software de gestión (a)	U.S.\$	170,523.80	162,377.00
Software contable (b)		128,661.44	50,936.49
Software		-	39,634.98
Licencia de servicio de portadores (c)		250,000.00	250,000.00
IRU TELCONET – 30 Gbps Internet (d)		2,715,838.00	-
IRU TELCONET – 100 Gbps Transporte DWDM (d)		371,641.00	-
IRU TELCONET – 30 Gbps Transporte MPLS (d)		1,286,449.00	-
IRU TELCONET - 10 Gbps Internet/ 10Gbps Transporte MPLS (d)		1,334,096.00	-
IRU MOVISTAR – 10 Gbps internet/ 10 Gbps Transporte MPLS (d)		691,000.00	-
Menos:			
Amortización		1,900,017.06	202,742.12
TOTAL	U.S.\$	5,048,192.18	300,206.35

- (a) Constituye módulo de gestión adquirido para operar los servicios de telecomunicaciones.
- (b) Constituye módulos contables por U.S.\$ 7,350.00, un sistema WATSUP GOLD PREMIUN 500 por U.S.\$ 11,242.36, instalación por sistema de monitoreo por U.S.\$ 3,000.00, instalación de software por U.S.\$ 700.00 y software por U.S.\$ 28,644.13 y U.S.\$ 77,724.95 corresponde a licencias de Registro de Direcciones de Internet de América Latina y Caribe – LACNIC adquiridas por direcciones IP.
- (c) Son valores pagados por la entidad para poder explotar los servicios de transmisión de datos por internet por medio inalámbrico, alámbricos y satelitales según Contrato de Concesión para la Presentación de Servicio de Portadores de Telecomunicación, otorgado por la Secretaría Nacional de Telecomunicaciones a favor de Negocios y Telefonía Nedetel S. A., celebrado el 27 de junio de 2017 cuyo plazo de duración del contrato es de 15 años.
- (d) Corresponden a servicio de red brindada por las compañías Telconet y Otecel correspondientemente.
- Telconet le confiere a Nedetel S.A. el derecho irrenunciable de uso (IRU'S).



Otecel se compromete a brindarle el servicio de valor agregado de accesos a internet a Nedetel S.A.

Ambos contratos tienen una vigencia de 10 años.

El software de gestión y las licencias de Registro de Direcciones de Internet de América Latina y Caribe - LACNIC se amortizan a un año, el software contable se deprecia a 10 años y la Licencia de Servicio de portadores se amortiza a 15 años.

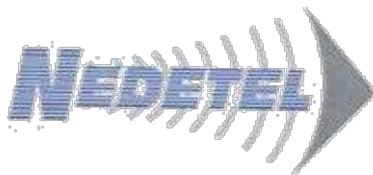
El costo por amortización de activos intangibles del año 2018 es de U.S.\$ 1,626,612.29 y el gasto por amortización es de U.S.\$ 70,662.65.

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Impuesto diferido por jubilación patronal	U.S.\$	3,253.75	-
Impuesto diferido por bonificación por desahucio		<u>1,565.18</u>	<u>-</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>4,818.93</u>	<u>-</u>

DETALLE	DIFERENCIA TEMPORAL U.S.\$	TARIFA DE IMPUESTO A LA RENTA	VALOR U.S.\$
Gasto no deducible por provisión de jubilación patronal	13,015.00	25%	3,253.75
Gasto no deducible por provisión de bonificación por desahucio	<u>6,260.71</u>	25%	<u>1,565.18</u>
TOTAL	<u>19,275.71</u>		<u>4,818.93</u>



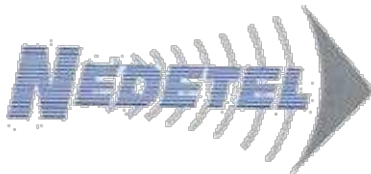
14. DEUDA A LARGO PLAZO

El resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

2018

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA DE EMISIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco Internacional C. A.	100319084	14/11/2017	14/11/2020	9.76%	53,505.09
	100318010	21/12/2016	06/12/2019	9.33%	61,788.03
	1003197044	12/04/2018	07/01/2019	8.84%	86,962.45
	100320258	20/08/2018	20/08/2020	9.33%	4,434,706.01
Aval Bancario	-	28/09/2018	28/03/2019	-	392,815.45
Total Banco Internacional C. A.					5,029,719.86
Banco Guayaquil	185791	16/08/2018	16/08/2019	8.30%	169,349.51
	147287	20/12/2017	20/12/2019	8.95%	26,031.99
Aval Bancario		15/11/2018	15/05/2019	-	1,334,095.66
Total Banco Guayaquil					1,529,477.16
Banco de la Producción S.A.	3051823	29/08/2018	29/08/2023	11.83%	17,077.77
Produbanco	1493726	23/02/2018	30/01/2023	8.95%	20,800.01
	1493727	23/02/2018	30/01/2023	8.95%	1,129.98
Total Banco de la Produccion S.A. Produbanco					39,007.76
Menos:					
Porción corriente de la deuda a largo plazo					2,584,250.31
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO					4,014,011.64

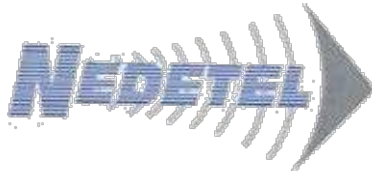
(a) La obligación con el Banco Internacional C. A., Banco Guayaquil S. A. y Banco de la Producción S. A. están garantizadas con contratos y pagarés sobre firma.



2017

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA DE EMISIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco Internacional C. A.	100315421	30/12/2016	25/02/2018	9.35%	770.11
	100319032	31/10/2017	30/04/2018	9.35%	250,924.21
	100317542	14/11/2017	14/11/2020	9.76%	78,054.56
	100318181	31/01/2017	26/01/2018	8.95%	25,937.98
	100318010	21/12/2016	06/12/2019	9.33%	118,304.27
Aval Bancario	-	17/11/2017	17/05/2018	-	60,000.00
Total Banco Internacional C. A.					533,991.13
Banco Pichincha C. A.	259157000	13/12/2016	28/11/2019	9.33%	93,881.64
	265402701	28/09/2017	25/03/2018	9.25%	72,796.59
	281592100	07/12/2017	06/04/2018	9.22%	50,000.00
	270338201	14/12/2017	14/03/2018	9.25%	200,000.00
	274779300	25/08/2017	21/02/2018	9.15%	300,000.00
Intereses por pagar					10,798.86
Total Banco Pichincha					727,477.09
Banco Guayaquil S. A.					50,000.00
TOTAL DEUDA					1,311,468.22
Menos:					
Porción corriente de la deuda a largo plazo					1,200,687.50
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO					110,780.72

- (a) La obligación con el Banco Internacional C. A., Banco Pichincha C. A. y Banco Guayaquil S. A. están garantizadas con contratos y pagarés sobre firma.
La operación 259157000 con el Banco Pichincha C.A. fue cancelada durante el año 2018.

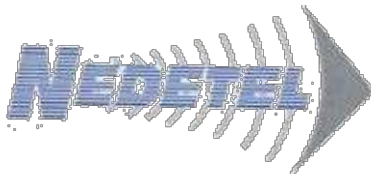


15. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por clasificación principal es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
Proveedores locales	U.S.\$ 2,223,946.61	1,993,564.86
Proveedores del exterior (a)	237,915.39	55,906.64
Agencia de Regulación y Control de las Telecomunicaciones – ARCOTEL (b)	92,601.89	114,202.68
Otras cuentas por pagar (c)	271,704.20	89,838.04
Telconet S. A. (d)	-	310,578.00
Cuentas por pagar Telconet IRU (d)	101,391.22	-
Cuentas por pagar Otecel (d)	1,166,134.01	-
Cuentas por pagar Seguros Alianzas (e)	512,487.86	-
	4,606,181.18	2,564,090.22
Menos:		
Cuentas por pagar a corto plazo	2,927,559.31	2,253,512.22
Cuentas por pagar a largo plazo	U.S.\$ 1,678,621.87	310,578.00

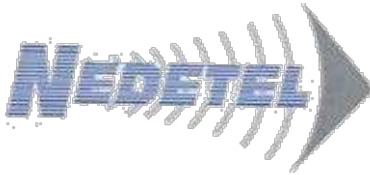
- (a) Corresponde a los valores por pagar a Totaltek Corp. por la compra de routers, NCS 5000 y ciscos NCS 5001 por U.S.\$ 34,500.00, licencias lan for Nexus Amantesa por U.S.\$ 142,500.00 y equipos OSI por U.S.\$ 60,915.39
- (b) Corresponde a los valores por pagar a la Agencia de Regulación y Control de las Telecomunicaciones – ARCOTEL, por el contrato de concesión de servicios de portador y capacidad de internet que adquirió la entidad, por lo cual se cancela trimestralmente el 1% de ingresos totales facturados y percibidos al Fondo para el Desarrollo de las Telecomunicaciones en Áreas Rurales y Urbano Marginales FODETEL.
- (c) Incluyen anticipo de clientes, bonos a empleados, aporte personal y otras cuentas por pagar.
- (d) Corresponde a compra de IRU'S e instalación de fibra óptica.
- (e) Corresponde a la factura No. 002-020-37881 emitida por parte de Seguros Alianza en el año 2018, que la compañía cancelará el próximo año.



16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de beneficios a empleados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>
Decimotercera remuneración	U.S.\$	5,807.45	52,505.01	52,946.94	6,249.38
Decimocuarta remuneración		7,582.69	10,059.59	9,412.93	6,936.03
Vacaciones		38,187.68	10,227.43	26,473.49	54,433.74
IECE y SETEC		728.42	6,327.71	6,353.49	754.33
Aporte patronal 11.15%		8,121.00	70,554.33	70,843.02	8,409.69
Fondo de reserva		1,827.83	14,007.20	13,499.37	1,320.00
Participación a trabajadores (nota 22)		169,622.54	169,622.54	241,055.57	241,055.57
TOTAL	U.S.\$	231,877.61	333,303.81	420,584.94	319,158.74

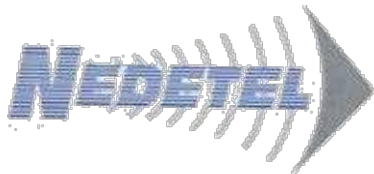


17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre de

2018, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	149,162.48	1,638,557.22	1,489,389.29	3,55
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		18,126.52	683,769.23	796,127.56	130,484.85
Retención en la fuente del impuesto a la renta		32,451.99	523,026.71	560,737.44	70,162.72
Retención en relación de dependencia		3,760.32	25,759.17	26,947.62	4,948.77
Impuesto a la renta por pagar		4,681.08	4,681.08	115,511.66	115,511.66
Impuesto a la Salida de Divisas		2,795.33	8,110.50	9,964.74	4,649.57
TOTAL	U.S.\$	210,977.72	2,883,903.91	2,998,687.31	325,761.12

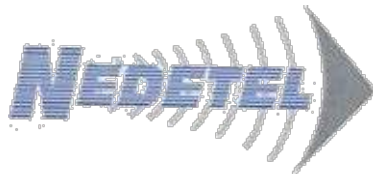


18. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de los beneficios a empleados a largo plazo al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	36,425.00	-	11,776.00	48,201.00
Bonificación por desahucio		19,043.00	10,920.90	13,863.90	21,986.00
TOTAL	U.S.\$	55,468.00	10,920.90	25,639.90	70,187.00

La provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2018 realizado por Actuaría Consultores Cia Ltda.



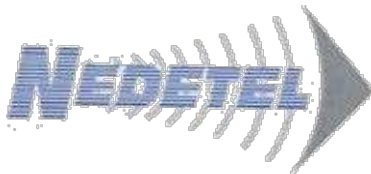
19. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente

manera: SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

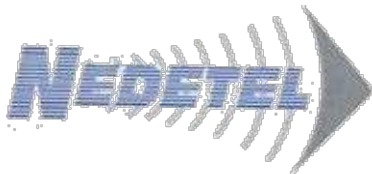
ACCIONISTAS	<u>No. ACCIONES</u>	%	VALOR DE CADA ACCIÓN	VALOR U.S.\$
Menéndez Romero Gastón Antonio	324,680	97.00	1.00	324,680.00
Corporación Menéndez S. A. (Menencorp)	5,100	1.53	1.00	5,100.00
Cayomar S. A.	4,900	1.47	1.00	4,900.00
TOTAL	<u>334,680</u>	<u>100</u>		<u>334,680.00</u>

Los accionistas son de nacionalidad ecuatoriana



20. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	1,607,037.12	1,130,816.91
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 22)		<u>241,055.57</u>	<u>169,622.54</u>
		1,365,981.55	961,194.37
Más:			
Gastos no deducibles locales		35,812.28	20,941.99
Diferencias temporarias por jubilación patronal		13,015.00	-
Diferencias temporarias por bonificación por desahucio		<u>6,260.71</u>	
Utilidad gravable		<u>1,421,069.54</u>	<u>982,136.36</u>
Porcentaje de impuesto a la renta		25%	22%
Impuesto a la renta causado		<u>355,267.39</u>	<u>216,070.00</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		108,969.99	83,232.27
Impuesto a la renta mínimo causado		246,297.40	216,070.00
Menos:			
Saldo del anticipo pendiente de pago		108,969.99	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (a)		<u>239,755.73</u>	<u>211,388.92</u>
Impuesto a la renta a pagar	U.S.\$	<u>115,511.66</u>	<u>4,681.08</u>



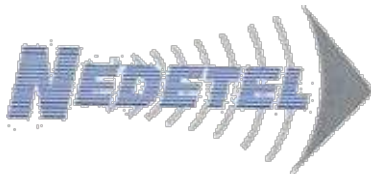
2018

- (a) Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta a favor que le han efectuado a la entidad en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 239,755.73, fueron compensadas en la conciliación tributaria del año 2018.

2017

- (a) Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta a favor que le han efectuado a la entidad en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 211,388.92, fueron compensadas en la conciliación tributaria del año 2017.

Los registros contables de NEGOCIOS Y TELEFONÍA NEDETEL S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el ejercicio del año 2018.



21. SERVICIO DE PORTADORES Y CAPACIDAD DE INTERNET

2018

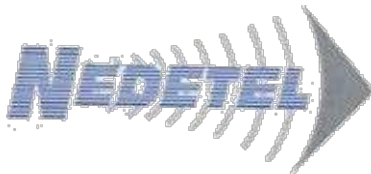
NEGOCIOS Y TELEFONÍA NEDETEL S. A., al 31 de diciembre del 2018 facturó por servicio de portadores U.S.\$ 91,886.64 y servicios de capacidad de internet por U.S.\$ 16,815,380.05 ingresos que fueron registrados en las cuentas contables 4101010101, 4101010102, 4201010117 y 4201010120 según consta en los registros contables de la entidad.

La entidad facturó por servicios de portadores desde enero hasta diciembre de 2018 a 68 clientes, dando un promedio de facturación por cada cliente de U.S. \$ 101.72 y se facturó por servicios de capacidad de internet desde enero hasta diciembre de 2018 a 445 clientes, dando un promedio de facturación por cada cliente de U.S. \$ 3,148.95.

De enero a diciembre de 2018 sobre una base de U.S.\$ 90,786.64 se aporta trimestralmente el 1% al Fondo para el Desarrollo de las Telecomunicaciones en Áreas Rurales y Urbano Marginales FODETEL, así:

DETALLE DE INGRESOS	MONTO REPORTADO	MONTO CANCELADO	No. DE COMPROBANTE DE COBRO EMITIDO	FECHA DE PAGO
<u>SERVICIOS PORTADORES</u>				
1ER TRIMESTRE	U.S.\$ 24,130.37	241.30	5770	16/10/2018
2DO TRIMESTRE	23,630.37	236.30	5865	30/11/2018
3ER TRIMESTRE	22,830.37	217.30	6178	28/02/2019
4TO TRIMESTRE	21,295.53	212.96	-	-
	U.S.\$ 90,786.64	907.87		
TOTAL EN LIBROS	91,886.64			
NOTAS DE CRÉDITO	-1,100.00			
DIFERENCIA DETERMINA	-			

De enero a diciembre de 2018 sobre una base de U.S.\$ 16,815,380.05 se aporta trimestralmente el 1% al Fondo para el Desarrollo de las Telecomunicaciones en Áreas Rurales y Urbano Marginales FODETEL.



2017

NEGOCIOS Y TELEFONÍA NEDETEL S. A., al 31 de diciembre del 2017 facturó por servicio de portadores U.S.\$ 105,812.55 y servicios de capacidad de internet por U.S.\$ 14,995,094.66 ingresos que fueron registrados en las cuentas contables 4201010102 y 4101010101 según consta en los registros contables de la entidad.

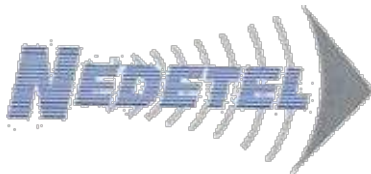
La entidad facturó por servicios de portadores desde enero hasta diciembre de 2017 a 68 clientes, dando un promedio de facturación por cada cliente de U.S. \$ 101.72 y se facturó por servicios de capacidad de internet desde enero hasta diciembre de 2018 a 445 clientes, dando un promedio de facturación por cada cliente de U.S. \$ 3,148.95.

De enero a diciembre de 2018 sobre una base de U.S.\$ 90,786.64 se aporta trimestralmente el 1% al Fondo para el Desarrollo de las Telecomunicaciones en Áreas Rurales y Urbano Marginales FODETEL, así:

DETALLE DE INGRESOS	MONTO REPORTADO	MONTO CANCELADO	No. DE COMPROBANTE DE COBRO EMITIDO	FECHA DE PAGO
<u>SERVICIOS PORTADORES</u>				
1ER TRIMESTRE	U.S.\$ 28,130.37	281.30	4063	24/04/2017
2DO TRIMESTRE	27,221.44	272.21	4931	24/01/2018
3ER TRIMESTRE	26,330.37	263.30	-	-
4TO TRIMESTRE	24,130.37	241.30	-	-
	U.S.\$ 105,812.55	1,058.11		

De enero a diciembre de 2017 sobre una base de U.S.\$ 14,995,094.66 se aporta trimestralmente el 1% al Fondo para el Desarrollo de las Telecomunicaciones en Áreas Rurales y Urbano Marginales FODETEL, así:

<u>CAPACIDAD DE INTERNET</u>				
1ER TRIMESTRE	U.S.\$ 3,634,051.68	36,340.52	4064	24/04/2017
2DO TRIMESTRE	3,786,221.85	37,862.22	4932	24/01/2018
3ER TRIMESTRE	3,861,569.84	38,615.70	-	-
4TO TRIMESTRE	3,713,251.29	37,132.51	-	-
	U.S.\$ 14,995,094.66	149,950.95		
TOTAL REPORTADO	15,100,907.21	151,009.06		
TOTAL EN LIBROS DESCONTANDO				
N/C	15,100,907.21	151,009.06		
DIFERENCIA DETERMINADA	-	-		

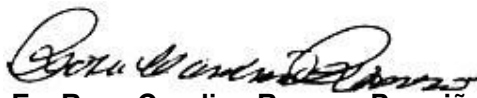


22. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

NEGOCIOS Y TELEFONÍA NEDETEL S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

23. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, incluyendo el software de gestión y la licencia de servicio de portadores han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial con el que trabaja la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad, y está registrado en el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual.


Ec. Rosa Carolina Romero Pazmiño
CONTADORA