

116870

Guayaquil, 6 de enero del 2011

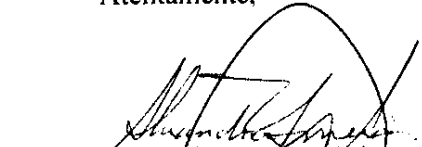
Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente hago la entrega del informe de Auditoría correspondiente al año 2009

Atentamente,


Alexandra Herrera Arias
GERENTE GENERAL

06 ENE 2011



BROADNET S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



06 ENE 2011

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Directores y Accionistas
BROADNET S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BROADNET S. A.** que comprenden el estado de situación al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La preparación y presentación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que están libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

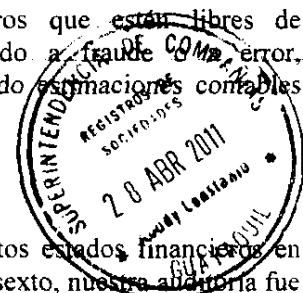
Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en el párrafo sexto, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos tales como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para lo cual los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

No hemos recibido respuestas a las solicitudes de confirmación de saldos de cuentas por cobrar y seguros, los mismos que representan un total de activos por US\$123.130. A pesar de efectuar



procedimientos alternos de auditoría, no nos fue posible satisfacernos de la eventual existencia de otras transacciones y saldos y su efecto, si lo hubiere.

Opinión

En nuestra opinión, ~~excepto por los~~ asuntos mencionados en los párrafos anteriores, los estados financieros mencionados en los párrafos anteriores, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **BROADNET S. A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y de el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

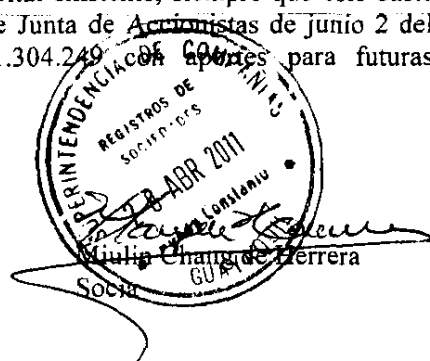
Énfasis

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008 presentan déficit acumulado por US\$474.368 y US\$1.304.249 respectivamente. De acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía. Según Acta de Junta de Accionistas de junio 2 del 2009, los accionistas compensan pérdidas por US\$1.304.249 ~~con aportes~~ para futuras capitalizaciones.

Herrera Chang & Asociados
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 010

Julio 16, 2010

06 ENE 2011



BROADNET S.A.

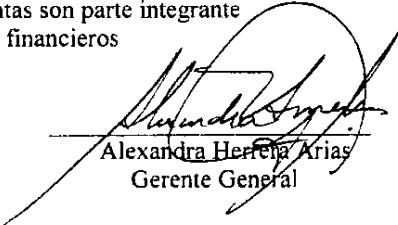
(Guayaquil - Ecuador)

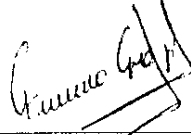
ESTADO DE SITUACION

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

<u>Activos</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo corriente:		
Caja y bancos (nota 4)	US\$ 14.944	US\$ 215.213
Inversiones temporales (nota 5)	200.000	50.000
Cuentas por cobrar:		
Clientes	1.670.380	999.689
Compañías relacionadas (nota 3)	0	671
Anticipos a proveedores	59.553	1.243.737
Empleados	13.179	4.822
Impuesto a la renta pagado en exceso (nota 16)	650.638	203.893
Otros impuestos	137.585	359.852
Otras (nota 6)	173.019	14.222
Total cuentas por cobrar	<u>2.704.354</u>	<u>2.826.886</u>
Provisión para cuentas de dudoso cobro (nota 13)	29.886	15.801
Cuentas por cobrar, neto	<u>2.674.468</u>	<u>2.811.085</u>
Inventarios:		
Tarjetas	250.197	18.564
Suministros y materiales	6.139	0
Otras	4.658	4.027
Total inventarios	<u>260.994</u>	<u>22.591</u>
Gastos pagados por anticipado	31.525	7.535
Total activo corriente	<u>3.181.931</u>	<u>3.106.424</u>
Muebles y equipos	1.319.744	192.156
Menos depreciación acumulada	227.287	94.826
Muebles y equipos, neto (nota 7)	<u>1.092.457</u>	<u>97.330</u>
Cargos diferidos (notas 8 y 2g)	484.634	191.303
Otros activos (nota 9)	8.978	134.903
	<u>US\$ 4.768.000</u>	<u>US\$ 3.529.960</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Alexandra Herrera Arias
Gerente General

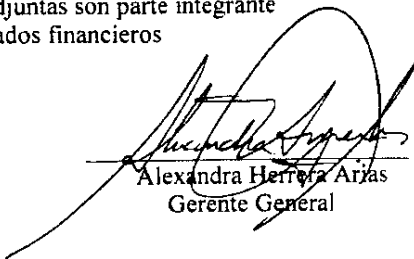

Econ. Viviana Vera Palacios
Contadora General

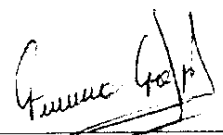
BROADNET S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Pasivo corriente:</u>		
Sobregiro bancario (nota 10)	US\$ 738.007	US\$ 4.387
Vencimiento corriente (nota 14)	75.000	0
Cuentas por pagar:		
Proveedores	2.471.111	2.367.545
Impuestos	147.110	31.982
Otras (nota 11)	8.312	3.068
Total cuentas por pagar	<u>2.626.533</u>	<u>2.402.595</u>
Gastos acumulados por pagar (nota 12)	80.777	47.102
Total pasivo corriente	<u>3.520.317</u>	<u>2.454.084</u>
<u>Deudas a largo plazo:</u>		
Accionistas	379.183	129.325
Préstamos bancarios y otros (nota 14)	43.750	0
Total deudas a largo plazo	<u>422.933</u>	<u>129.325</u>
Total pasivos	<u>3.943.250</u>	<u>2.583.409</u>
<u>Patrimonio:</u>		
Capital acciones - suscrito y pagado 1600 acciones de US\$1 cada una (nota 18)	1.600	800
Aportes para futuras capitalizaciones (nota 19)	1.297.518	2.250.000
Pérdidas acumuladas (nota 20)	-474.368	-1.304.249
Total patrimonio	<u>824.750</u>	<u>946.551</u>
US\$	<u>4.768.000</u>	US\$ <u>3.529.960</u>
Contingente (nota 21)	US\$ <u>130.000</u>	US\$ <u>130.000</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Alexandra Herrera Arjas
Gerente General


Econ. Viviana Vera Palacios
Contadora General

BROADNET S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas	US\$ 50.483.392	US\$ 14.692.295
Costo de ventas	49.219.661	14.054.768
Utilidad bruta	<u>1.263.731</u>	<u>637.527</u>
Gastos operacionales:		
Gastos de ventas	930.618	334.600
Gastos de administración	854.885	570.988
Gastos financieros	3.133	24.810
Total gastos de operación	<u>1.788.636</u>	<u>930.398</u>
Pérdida operacional	<u>-524.905</u>	<u>-292.871</u>
Otros ingresos (egresos):		
Total otros ingresos (egresos), neto	50.537	11.223
Pérdida neta	<u>US\$ -474.368</u>	<u>US\$ -281.648</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Alexandra Herrera Afias
Gerente General

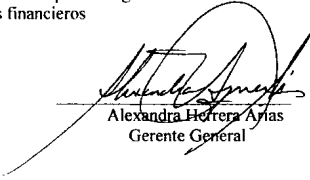

Econ. Viviana Vera Palacios
Contadora General

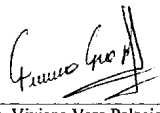
BROADNET S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

		Capital acciones	Aportes para futuras capitalizaciones	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2007	US\$	800	1.700.000	-1.022.601	1.029.313
Aportes de accionistas (nota 19)		0	550.000	0	550.000
Pérdida neta		0	0	-281.648	-281.648
Saldo al 31 de diciembre del 2008		800	2.250.000	-1.304.249	946.551
Fusión con Posred (notas 18 y 19)		800	351.767	0	352.567
Compensación de pérdidas (nota 20)		0	-1.304.249	1.304.249	0
Pérdida neta		0	0	-474.368	-474.368
Saldo al 31 de diciembre del 2009	US\$	1.600	1.297.518	-474.368	824.750

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Alexandra Herrera Arias
Gerente General

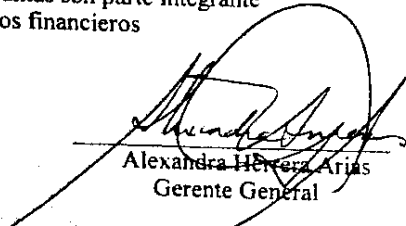

Econ. Viviana Vera Palacios
Contadora General

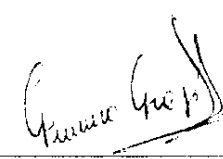
BROADNET S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Efectivo proveniente y (usado) en las actividades de operación</u>		
Pérdida neta	US\$ -474.368	US\$ -281.648
Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:		
Depreciación	34.827	29.180
Amortización	113.922	96.591
Provisión para cuentas de dudoso cobro	11.621	8.785
Baja en inventarios	18.679	0
Baja en cuentas por pagar	-120.493	0
Pérdida en venta de cartera	0	2.017
Ajustes de muebles y equipos; y gastos acumulados	-4.780	0
Pérdida neta por fusión con Posred	463.536	0
Total partidas conciliatorias	<u>517.312</u>	<u>136.573</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	-1.058.954	-1.115.011
Aumento en inventarios	-256.752	-4.173
Aumento en gastos pagados por anticipado	-22.678	-4.883
Aumento en cuentas por pagar	310.866	1.552.007
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	-6.983	12.563
Total cambios en activos y pasivos	<u>-1.034.501</u>	<u>440.503</u>
Efectivo neto provisto y (usado) en las actividades de operación	<u>-991.557</u>	<u>295.428</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	-150.000	0
Adquisición de propiedades y equipos	-149.658	-14.347
Adquisición de cargos diferidos	-87.643	-14.110
Adquisición de otros activos	-672	-134.903
Recuperación de otros activos	130.000	6.514
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-257.973</u>	<u>-156.846</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aumento neto de accionistas y compañías relacionadas	182.278	299.980
Aumento (disminución) neto en préstamo bancario	118.750	-33.333
Aumento (disminución) en sobregiro bancario	733.620	-228.224
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>1.034.648</u>	<u>38.423</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-214.882	177.005
Efectivo al inicio del año	215.213	38.208
Efectivo en fusión (nota 1)	14.613	0
Efectivo al final del año	US\$ <u>14.944</u>	US\$ <u>215.213</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Alexandra Herrera Arias
Gerente General


Econ. Viviana Vera Palacios
Contadora General

BROADNET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2009 y 2008

1.- Operaciones

BROADNET S. A., se constituyó con domicilio en la ciudad de Guayaquil, el 22 de septiembre del 2004, también tiene oficinas de comercialización en la ciudad de Quito. Su actividad principal consiste en la prestación de servicios tecnológicos mediante sistema de software, comercialización de pines para recarga de telefonía celular.

El 49,94% (2009) y 99,875% (2008) de sus acciones corresponden a la compañía Bast Investment de nacionalidad Británica.

En el 2009, BROADNET S. A. absorbe por fusión a POSRED S.A., inscribiéndose la Escritura Pública en el Registro Mercantil de Guayaquil el 24 de noviembre del 2009. POSRED S.A. transfirió los siguientes activos, pasivos y patrimonio a BROADNET S. A.:

	US\$	
	Debito	Crédito
Caja - bancos	14.613	0
Cuentas por cobrar - clientes	53.474	0
Proveedores	0	1.470.997
Cuentas por cobrar - otras	55.028	0
Provisión cuentas incobrables	0	2.464
Cuentas por cobrar - impuestos	179.659	0
Préstamos a empleados	2.021	0
Inventarios	330	0
Muebles y equipos	993.770	0
Depreciación acumulada	0	117.253
Pagos anticipados	1.312	0
Cargos diferidos	323.176	0
Otros activos	3.403	0
Cuentas por pagar - proveedores	0	32.559
Cuentas por pagar - impuestos	0	1.006
Gastos acumulados por pagar	0	45.225
Deuda a largo plazo	0	68.251
Aporte para futuras capitalizaciones	0	351.767
Capital acciones	0	800
Ventas	0	268.868
Costos de Ventas	244.812	0
Gastos de ventas	364.647	0
Gastos de administración	135.245	0
Gastos financieros	132	0
Otros Ingresos	0	12.432
	<u>2.371.622</u>	<u>2.371.622</u>

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y aprobadas por la Superintendencia de Compañías entidad encargada de su control y vigilancia.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país, actualizar las normas de contabilidad, a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable; ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, así:

- 1° A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2° A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- 3° A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

b) Inversiones temporales.

Están constituidas por Certificados de depósito a plazo, con vencimientos a un año.

c) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo el que no excede al valor de mercado. El costo se determina por el método promedio.

d) Provisión para cuentas de dudoso cobro

La Compañía registra con cargo a resultados provisiones para cubrir eventuales pérdidas que podrían producirse en la realización de las cuentas por cobrar.

e) Muebles y equipos

Los Muebles y equipos están registrados al costo de adquisición.

Las muebles y equipos son depreciados por el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos, según los siguientes porcentajes anuales:

- Instalaciones de redes y cableados	10%
- Equipos (POS)	10%
- Muebles y enseres	10%
- Equipos de oficina	10%
- Equipos de comunicación	10%
- Equipos de computación y software	33%
- Vehículos	20%
- Herramientas	10%

f) Otros activos

Corresponde a depósitos en garantía.

g) Cargos diferidos

Corresponden a: gastos pre-operativos que se amortizan al 20%, licencias y software al 33,33% anual.

Las licencias, software y proyectos están registradas al costo de adquisición.

3.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con compañías relacionadas y accionistas:

Con Posred S.A.:

- En noviembre del 2009, BROADNET S. A. absorbe por fusión a POSRED S.A., mediante escritura pública del 24 de noviembre del 2009.
- Recibió servicio de utilización de red tecnológica switch transaccional por un monto de US\$43.995 (hasta noviembre del 2009) y US\$49.676 (2008).

Recibió préstamos de accionistas por US\$181.606 (2009) y US\$300.000 (2008), sin vencimiento ni devengan intereses.

La Compañía ha recibido aportes para futuras capitalizaciones así:

- En el 2008 por US\$550.000 descompuesto en: US\$300.000 en efectivo y US\$250.000 mediante compensación de créditos.

Las transacciones con compañías relacionadas que afectaron a resultados en el ejercicio 2009 y 2008 fueron:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos	US\$	43.995	49.676

4.- Caja y bancos

Caja y bancos está conformado de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancos locales	US\$	11.895	213.811
Cajas		3.049	1.402
Total	US\$	<u>14.944</u>	<u>215.213</u>

5.- Inversiones temporales

Inversiones temporales corresponden a certificados de depósito a plazo fijo en el Banco Bolivariano. Un detalle es el siguiente:

- US\$150.000 por un período de 365 días con una tasa de interés del 5,75% anual y con vencimiento en julio del 2010. (2009)
- US\$50.000 por un período de 364 días con una tasa de interés del 5,75% anual y con vencimiento en agosto del 2010. (2009)

US\$50.000 por un período de 364 días con una tasa de interés del 6% anual y con vencimiento en agosto del 2009. (2008)

Estas inversiones están en garantía de obligaciones contraídas por la Compañía (notas 15 y 21).

6.- Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	US\$	Años	
		2009	2008
Smart	US\$	1.120	1.115
Reclamos a compañía de seguro		53.582	5.227
Valores por liquidar		94.040	7.559
Valores por liquidar - empleados		5.758	321
Proceso judicial		3.123	0
Reclamos al IEES		387	0
S.R.I.		10.129	0
Otras		4.880	0
Total	US\$	173.019	14.222

7.- Muebles y equipos

El movimiento de muebles y equipos, por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	US\$				Saldo al 31-12-2009	%
	Saldo al 31-12-2008	Adiciones	Transf. por Fusión	Reclasif. y/o ajustes		
Costo:						
Instalaciones de redes y cableados	13.097	1.580	6.822	0	21.499	10%
Equipos de oficina	9.627	1.514	0	623	11.764	10%
Equipos POS	0	101.500	824.250	0	925.750	10%
Muebles y enseres	84.282	1.249	29.157	-623	114.065	10%
Equipos de computación	69.070	43.816	73.947	-15.840	170.993	33%
Equipos de comunicación	0	0	59.593	0	59.593	10%
Vehículos	15.944	0	1	0	15.945	20%
Herramientas	135	0	0	0	135	10%
Total costo	192.155	149.659	993.770	-15.840	1.319.744	
Depreciación acumulada	94.825	34.827	109.020	-11.385	227.287	
Muebles y equipos, neto	97.330				1.092.457	

	US\$			Saldo al 31-12-2008	Tasa de depreciac. %
	Saldo al 31-12-2007	Adiciones	Bajas		
Costo:					
Instalaciones de redes y cableados	13.097	0	0	13.097	10%
Equipos de oficina	9.627	0	0	9.627	10%
Muebles y enseres	81.195	3.087	0	84.282	10%
Equipos de computación	60.610	9.959	-1.499	69.070	33%
Vehículos	14.643	1.301	0	15.944	20%
Herramientas	135	0	0	135	10%
Total costo	179.307	14.347	-1.499	192.155	
Depreciación acumulada	66.061	29.180	-416	94.825	
Muebles y equipos, neto	113.246			97.330	

La depreciación de los equipos POS se realizó a partir de diciembre del 2009.

El cargo a resultados por depreciación de los muebles y equipos fue de US\$34.027 en el 2009 y US\$29.180 en el 2008.

8.- Cargos diferidos

El movimiento de cargos diferidos al 31 de diciembre del 2009 y 2008 está compuesto, como sigue:

		Saldo al	Adiciones	Transf. por	Reclas.	Saldo al
		31-12-2008		Fusión		31-12-2009
Costo:						
Gastos preoperativos	US\$	482.958	0	5.205	0	488.163
Proyectos		14.110	21.518	98.362	0	133.990
Licencias y software		0	66.125	224.193	15.840	306.158
		497.068	87.643	327.760	15.840	928.311
Amortización acumulada		305.765	113.922	12.817	11.173	443.677
	US\$	191.303				484.634

		Saldo al	Adiciones	Ajustes	Saldo al
		31-12-2007			31-12-2008
Costo:					
Gastos preoperativos	US\$	482.957	0	1	482.958
Proyectos		0	14.110	0	14.110
		482.957	14.110	1	497.068
Amortización acumulada		209.174	96.591	0	305.765
	US\$	273.783			191.303

El cargo a resultados por amortización de cargos diferidos fue de US\$113.922 en el 2009 y US\$96.591 en el 2008.

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía mantiene proyectos denominados Somos, Gas control, Independencia y Ventas Web; que aún se encuentran en desarrollo y que servirán para el giro del negocio.

9.- Otros activos

El movimiento de otros activos corresponde a:

	Saldo al 31-12-2008	Adiciones	Transf. por Fusión	Cobros	Saldo al 31-12-2009
Depósito en garantía	US\$ 4.903	672	3.403	0	8.978
Póliza de cumplimiento de contrato	130.000	0	0	-130.000	0
US\$	<u>134.903</u>	<u>672</u>	<u>3.403</u>	<u>-130.000</u>	<u>8.978</u>

	Saldo al 31-12-2007	Adiciones	Cobros	Saldo al 31-12-2008
Depósito en garantía	US\$ 6.514	4.903	-6.514	4.903
Póliza de cumplimiento de contrato	0	130.000	0	130.000
US\$	<u>6.514</u>	<u>134.903</u>	<u>-6.514</u>	<u>134.903</u>

10.- Sobregiro bancario

La Compañía presenta sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2009 y 2008 por US\$738.007 y US\$4.387 respectivamente.

11.- Otras cuentas por pagar

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008 de "Otras Cuentas por Pagar" es el siguiente:

Descripción	2009	2008
Etapa Telecom	US\$ 22	2.419
Recaudaciones Categ	0	649
Compañía Tecelsur S.A.	16	0
Sueldos y comisiones por pagar	8.274	0
US\$	<u>8.312</u>	<u>3.068</u>

12.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2009 y

2008 es como sigue:

		Saldo al 31-12-2008	Adiciones	Transf. por Fusión	Pagos	Ajustes y/o Reclasif.	Saldo al 31-12-2009
Beneficios sociales	US\$	37.214	90.202	28.363	-92.333	-4.567	58.879
Sueldos y comisiones por pagar		3.475	209.440	12.177	-216.818	-8.274	0
Obligaciones con el IESS		6.413	108.232	4.684	-97.428	-3	21.898
US\$		<u>47.102</u>	<u>407.874</u>	<u>45.224</u>	<u>-406.579</u>	<u>-12.844</u>	<u>80.777</u>

		Saldo al 31-12-2007	Adiciones	Pagos	Ajustes y/o Reclasif.	Saldo al 31-12-2008
Beneficios sociales	US\$	13.495	59.766	-40.543	4.496	37.214
Sueldos y comisiones por pagar		6.487	95.609	-98.621	0	3.475
Obligaciones con el IESS		10.061	62.951	-66.599	0	6.413
US\$		<u>30.043</u>	<u>218.326</u>	<u>-205.763</u>	<u>4.496</u>	<u>47.102</u>

13.- Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el 2009 y 2008, es el siguiente:

		Saldo al 31-12-2008	Adiciones	Transf por Fusión	Saldo al 31-12-2009
Provisión para cuentas de dudoso cobro	US\$	15.801	11.621	2.464	29.886

		Saldo al 31-12-2007	Adiciones	Saldo al 31-12-2008
Provisión para cuentas de dudoso cobro	US\$	7.016	8.785	15.801

14.- Deudas a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2009, la deuda a largo plazo con la institución bancaria se descompone así:

	US\$
Bolivariano	
Al 9,63 % de interés anual con vencimientos mensuales hasta julio 2011	118.750
	<u>118.750</u>
Menos: Vencimientos corrientes	75.000
Total deuda a largo plazo	<u><u>43.750</u></u>

El resumen del vencimiento anual es como sigue:

Años	2009 US\$
2010	75.000
2011	43.750

Los saldos de deudas a largo plazo - accionistas al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se descomponen en US\$379.183 y US\$129.325, respectivamente. Estas deudas no tienen vencimiento específico ni devengan intereses (nota 3).

15.- Compromisos y Garantías:

Acuerdos Comerciales:

- Acuerdo comercial, suscrito entre la compañía Otecel S. A. y Broadnet S. A.; mediante el cual la Compañía queda autorizada y obligada a comercializar, a través de su red de comercialización y distribución, tiempo aire celular. Este contrato tiene vigencia hasta el 11 de agosto del 2010, y solo podrá ser renovado por acuerdo entre las partes a través de un documento por escrito.
- Acuerdo comercial, suscrito entre la compañía Telecomunicaciones móviles del Ecuador, TELECSA S.A. y Broadnet S.A.; mediante el cual la Compañía queda autorizada y obligada a comercializar, a través de su red de comercialización y distribución, tiempo aire celular. Este contrato tiene vigencia hasta el 20 de abril del 2009, y se entenderá renovado por un año adicional y así sucesivamente.

Fideicomiso Mercantil de Garantía :

El 12 de marzo del 2008, Broadnet y Posred celebraron el Fideicomiso Mercantil denominado "Broadnet - Posred Fideicomiso de administración de flujos y garantía" con la Compañía Morgan & Morgan, Fiduciary & Trust Corporation S. A. "Fiduciaria del Ecuador", los beneficiarios serán las personas naturales o jurídicas con quienes Broadnet y Posred contraten o lleguen a contratar créditos, el mismo que contará con un patrimonio autónomo conformado por documentos de créditos que serán transferidos por Posred. A la fecha de emisión de este informe mencionado Fideicomiso se encuentra en proceso de liquidación.

Durante el 2009 y 2008 la Compañía mantiene garantías bancarias con el Banco Bolivariano a favor de Otecel S. A., por US\$60.000, US\$40.000 y US\$100.000; con vencimientos en mayo, julio y agosto del 2010 y 2009. La Compañía constituyó contrato de prenda comercial sobre equipos (P.O.S), valorados en US\$188.700.

El 17 de octubre del 2005, POSRED S.A. celebró contrato de licencia de software con la Compañía UNLIMITED CORP S.A. El contrato tiene por objeto ofrecer el software "Licencia de aplicaciones de productos digitales" con los siguientes módulos: Administración y venta de pines electrónicos y recargas electrónicas, administración y venta de tarjetas giftcards, administración y ventas de tarjetas de flota, administración para pago de servicios, administración y control de subsidios (gas, energía eléctrica, servicios públicos en general).

16.- Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es:

	2009	2008
Saldo al inicio del año	US\$ 203.893	92.781
Devolución de retenciones	-61.442	-25.591
Retenciones en la fuente 2007	0	4
Retenciones en la fuente del año	468.246	136.699
Transferencias por fusión	39.941	0
Impuesto a la renta, pagado en exceso	US\$ <u>650.638</u>	<u>203.893</u>

17.- Devolución de Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado

El Servicio de Rentas Internas acreditó a favor de la Compañía US\$326.233,48, que corresponden a solicitudes de devolución de retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado de octubre del 2007 a octubre del 2008.

18.- Capital social

En el 2009, se aumentó el capital suscrito de la Compañía a US\$1.600 producto de la fusión por absorción, quedando conformado el capital suscrito de la Compañía por 1.600 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una; según Escritura Pública del 1 de junio del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 24 de noviembre del 2009.

19.- Aportes para futura capitalizaciones

La Compañía ha recibido aportes para futuras capitalizaciones así:

- En el 2009 producto de la fusión con Posred S.A. por US\$351.767.
- En 2008 por US\$550.000; descompuesto en: US\$300.000 en efectivo y US\$250.000 mediante compensación de créditos.

20.- Pérdidas acumuladas

De acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 2 de junio del 2009 se resolvió compensar pérdidas acumuladas de años anteriores por US\$1.304.249 con aportes para futuras capitalizaciones.

21.- Contingente

En el 2009 la Compañía entregó póliza de fiel cumplimiento por US\$100.000 a favor de Conecel y US\$30.000 a favor de Telecsa. En el 2008 la Compañía entregó póliza de fiel cumplimiento por US\$130.000 a favor de Telecsa.

22.- Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y derechos de autor.

23.- Evento subsecuente

La Compañía ha efectuado reclamos de retenciones en la fuente del impuesto a la renta por US\$136.699,11, correspondiente al 2008, de dicho monto en el mes de marzo del 2010 se recuperó US\$135.590,08, así mismo la Compañía POSRED S.A., ha efectuado reclamos de retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$36.848,60, de dicho monto en el mes de abril del 2010 se recuperó US\$36.726,80.

24- Juicios

La Compañía mantiene los siguientes juicios:

- Juicio Ejecutivo N° 2332-2009 contra la Sra. Ruth Flores Lara, por hurto de tarjetas electrónicas de la Bodega de la Compañía, por lo que el proceso se encuentra en el Juzgado 19no de garantías penales. Se ha realizado la diligencia de citación, y no fue posible localizarla en la dirección proporcionada.
- Juicio Ejecutivo N° 61-2010 contra el Sr. José Rodríguez Roldán empleado de la Compañía, por infracción de tránsito ocurrido el 1 de enero del 2010, donde la moto de placas GUD0479 impacto a un vehículo ocasionando daños en la parte frontal de un vehículo.

25.- Diferencia entre libros y estados financieros que se acompañan

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los estados financieros que se acompañan difieren con los saldos de los libros contables de la Compañía y declaración de impuesto a la renta, por reclasificaciones que la Compañía los registra posteriormente.

	Aumento y/o Disminución	
	2009	2008
<u>Diferencias en:</u>		
<u>Activo</u>		
Corriente	US\$ 0	-4.387
Muebles y equipos	-269.508	0
Cargos diferidos	269.508	0
<u>Pasivo</u>		
Corriente	-347.933	4.387
Deuda a largo plazo	347.933	0
<u>Patrimonio</u>		
	US\$ 0	0