

150.106

**American Telecommunication Inc. Ecuador
ATIECUADOR S.A.**

**Examen de los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2009**



MGI Guerra & Asociados

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Asuntos de énfasis

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, se emite por separado.

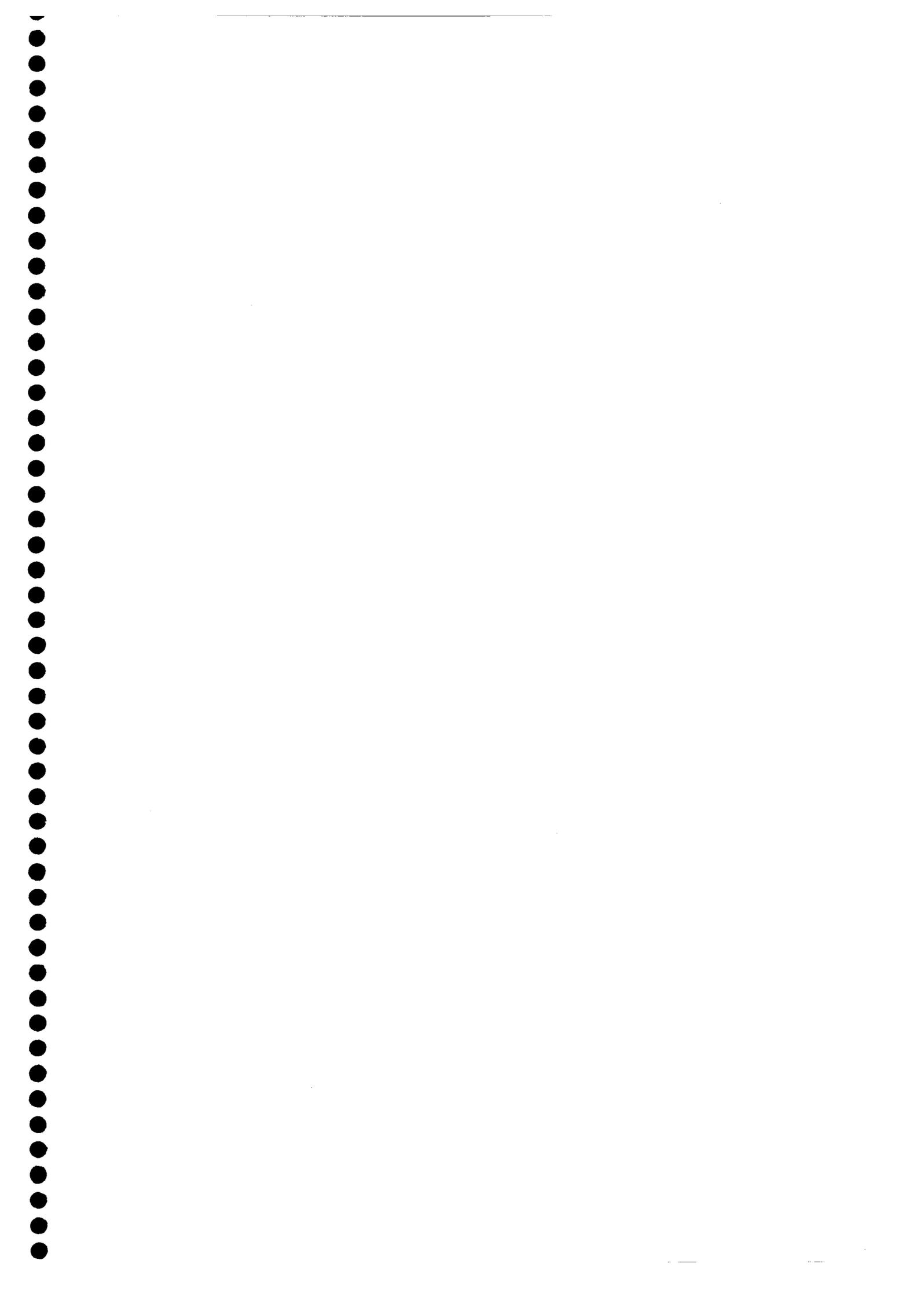
Quito, 17 de marzo del 2010



Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060



BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia No. 2408



American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Cuentas por Pagar (Nota 7)	1'358,745	1'802,336
Ingresos Diferidos (Nota 8)	373,750	979,642
Pasivos Acumulados	<u>31,334</u>	<u>13,498</u>
Total Pasivos	1'763,829	2'795,476
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>		
Capital Social (Nota 11)	460,800	460,800
Aportes para Futura Capitalización.	599,990	99,990
Resultados Acumulados	<u>(414,816)</u>	<u>(474,213)</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>645,974</u>	<u>86,577</u>
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	<u>2'409,803</u>	<u>2'882,053</u>

American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008
Estados de Resultados
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Ingresos y Costos</u>		
Ventas, netas (Nota 12)	1'065,517	1'094,714
Costo de ventas	<u>(664,511)</u>	<u>(886,296)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	401,006	208,418
<u>Gastos de Operación</u>		
Administración	(177,981)	(193,136)
Ventas	<u>(144,635)</u>	<u>(142,587)</u>
Total Gastos de Operación	(322,616)	(335,723)
Utilidad (Pérdida) en Operaciones	78,390	(127,305)
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u>		
Financieros, neto	-	-
Otros, neto	<u>641</u>	<u>5,991</u>
Total Otros, Neto	<u>641</u>	<u>5,991</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>79,031</u>	<u>(121,314)</u>
<u>Menos:</u>		
Participación a Trabajadores (Nota 9)	11,855	-
Impuesto a la Renta (Nota 10)	<u>7,780</u>	-
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	<u><u>59,397</u></u>	<u><u>(121,314)</u></u>

Las notas adjuntas del 1 al 16 son parte integrante de estos estados financieros.

American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.
 Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	460,800	99,990	(352,899)	207,891
Pérdida Neta del Ejercicio	-	-	(121,314)	(121,314)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>460,800</u>	<u>99,990</u>	<u>(474,213)</u>	<u>86,577</u>
Aportes Socios	-	500,000	-	500,000
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	59,397	59,397
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>460,800</u>	<u>599,990</u>	<u>(414,816)</u>	<u>645,974</u>

Las notas adjuntas del 1 al 16 son parte integrante de estos estados financieros.

American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008

Estados de Flujos de Efectivo

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de clientes	535,919	4'599,027
Pagado a proveedores, empleados y terceros	(567,102)	(4'592,483)
Otros ingresos	<u>641</u>	<u>5,991</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación	(30,542)	12,535
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición de Activos Fijos	<u>(3,316)</u>	<u>(340)</u>
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(3,316)</u>	<u>(340)</u>
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	-	-
(Disminución) Aumento del Efectivo en Caja y Bancos	(33,858)	12,195
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al inicio del año.	<u>41,027</u>	<u>28,832</u>
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al final del año.	<u>7,170</u>	<u>41,027</u>
<u>Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto de las Actividades de Operación</u>		
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	59,397	(121,314)
Ajustes:		
Depreciación y Amortización.	4,976	8,944
Impuesto a la Renta	7,780	-
Participación Trabajadores	11,855	-
<u>Cambios Netos en Activos y Pasivos</u>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(529,598)	3'504,313
Disminución inventarios	360,439	376,053
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	36,774	(3'757,452)
Aumento en pasivos acumulados	<u>17,836</u>	<u>1,991</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(30,542)</u>	<u>12,535</u>

Las notas adjuntas del 1 al 16 son parte integrante de estos estados financieros.

American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Operaciones

American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A., se constituyó en la ciudad de Quito, el 13 de junio del 2003, según Resolución Nro. 03.Q.IJ. e inscrito en el Registro Mercantil el 30 de junio del 2003. El objeto social de la Compañía es la venta de software y prestación de servicios de instalación e importación de toda clase de equipos de telecomunicación.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia de la compañía efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar el valor de ciertas transacciones incluidas en dichos estados financieros.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Para aquellas situaciones específicas que no estén normadas por las NEC, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad en Ecuador. A partir del ejercicio fiscal 2012 la Compañía adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para la preparación de sus estados financieros

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros, así:

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes tienen varios vencimientos días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

Inventarios

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

Activo Fijo

Los Activos Fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

El costo de los Activos Fijos se deprecian aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos Depreciables</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje de Depreciación</u>
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Computación	3	33
Equipos y Herramientas	10	10
Equipos de Comunicación	10	10
Equipos de Oficina	10	10

Cuentas por Pagar

Los pasivos por compras, tienen un plazo de vencimiento de 30 días mínimo, y se registran al costo de la factura del proveedor.

Participación de los Empleados en las Utilidades

Las leyes laborales de la República del Ecuador requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reconocimiento de Ingresos

El ingreso es reconocido cuando los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas de los costos asociados.

Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas es registrado en resultados conforme el avance de los proyectos sobre la base de un estudio proporcionado por el gerente encargado de los mismos. Los gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Índices de Precios al Consumidor

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor

La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.31

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	1,800	1,800
Bancos	4,825	38,682
Inversiones CORPEI	<u>545</u>	<u>545</u>
Total	<u>7,170</u>	<u>41,027</u>

Nota 5 – Cuentas por Cobrar

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	1'058,381	1'131,697
Compañías Relacionadas	755,670	779,054
Impuestos por Cobrar	291,834	272,154
Otras	<u>4,248</u>	<u>3,522</u>
Total	<u>2'110,133</u>	<u>2'186,427</u>

American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Activos Fijos

El movimiento de Activos Fijos durante el año 2009 y 2008 fue como sigue:

	<u>Saldo</u> <u>Final</u> <u>2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>Final</u> <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>Final</u> <u>2009</u>
Muebles y Enseres	19,223	-	-	19,223	2,908	22,131
Equipos de Computación	28,485	3,060	(2,720)	28,825	408	29,233
Equipos y Herramientas	340	-	-	340	-	340
Equipos de Comunicación	2,494	-	-	2,494	-	2,494
Equipos de Oficina	<u>595</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>595</u>	<u>-</u>	<u>595</u>
Subtotal	51,137	3,060	(2,720)	51,477	3,316	54,793
Depreciación Acumulada	<u>(26,461)</u>	<u>(10,684)</u>	<u>1,740</u>	<u>(35,405)</u>	<u>(4,976)</u>	<u>(40,381)</u>
Total	<u>24,676</u>	<u>(7,624)</u>	<u>(980)</u>	<u>16,072</u>	<u>(1,660)</u>	<u>14,412</u>

American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Cuentas por Pagar

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	26,088	125,051
ATI Holdings S.A.	1'307,224	1'670,914
Retenciones en la fuente e Impuesto al Valor Agregado	1,694	3,625
Aportes IESS y remuneraciones por pagar	<u>23,739</u>	<u>2,746</u>
Total	<u>1'358,745</u>	<u>1'802,336</u>

Nota 8 – Ingresos Diferidos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el valor de ingresos diferidos es como sigue

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos diferidos	<u>373,750</u>	<u>979,642</u>

Nota 9 – Participación Trabajadores.

La conciliación de la utilidad o (pérdida) según estados financieros y la base de cálculo del Impuesto a la Renta, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad o (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>79,031</u>	<u>(121,314)</u>
15% Participación Trabajadores	<u>11,855</u>	<u>-</u>

American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Impuesto a la Renta.

La conciliación de la utilidad (pérdida) según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la Renta, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	79,031	(121,314)
<u>Menos:</u>		
15% Participación de trabajadores	11,855	-
Deducciones	36,113	-
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>57</u>	<u>399</u>
Base imponible (pérdida tributaria)	<u>31,120</u>	<u>(120,915)</u>
Impuesto a la renta causado	7,780	-
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente del año	<u>9,679</u>	<u>21,863</u>
(Crédito tributario)	<u>(1,899)</u>	<u>(21,863)</u>

Nota 11 – Capital Social

Al 31 de diciembre del 2009 el capital pagado consiste en 460,800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario.

Nota 12 – Ingresos

La Composición Global de los Ingresos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proyecto SIFI (Porta)	501,503	743,174
Sistemas Prepago	-	3,962
Soporte SMS Gateway	23,900	50,956
Upgrade del SM Gateway	83,584	-
Soporte Nivel1 Plataforma Altamira	276,468	-
Sondas (CONECEL)	62,264	17,840
Red Aislada de Datos	-	13,568
Billing Engine	38,500	40,000
Upgrade del Billing Engine	77,606	-
BESS	<u>1,692</u>	<u>225,224</u>
Saldo al final del año	<u>1'065,517</u>	<u>1'094,724</u>

American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Transacciones con Compañías Relacionadas

Los principales saldos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, fueron como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
ATI Holdings S.A.	628,551	628,551
Ecuamertech	115,001	120,503
ATI Peru	-	30,000
ATI Labs	128	-
ATI Mobile	<u>11,990</u>	<u>-</u>
Total	<u>755,670</u>	<u>779,054</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>		
ATI Holdings S.A.	1'060,914	1'560,914
Ecuamertech	110,000	110,000
Ati Labs	120,681	-
ATI Mobile	<u>15,630</u>	<u>125,051</u>
Total	<u>1'307,225</u>	<u>1'795,965</u>
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Transacciones</u>		
ATI Holdings S.A.	34,643	447,245

Nota 14– Situación Fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución.

Revisión Tributaria

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2006, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aún no ha prescrito.

American Telecommunication Inc. Ecuador ATIECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Contratos

La Compañía celebra el 11 de diciembre de 2006 un contrato para la implementación de una solución de identificación de fuga de ingresos con licencia para usuario final de programas de software y productos aplicativos con Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. Conecel, el mismo que sigue en ejecución esperando su terminación a mediados del 2011

La Compañía celebra en enero de 2009 un contrato para soporte Nivel 1 de la Plataforma Altamira con Movistar Ecuador, el mismo que termina el 31 de Diciembre del 2009.

Nota 16 – Eventos Subsecuentes.

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
