

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de ZENIX TELECOMUNICACIONES S.A.:

Dictamen sobre los estados financieros

Fuimos designados para auditar los estados financieros de ZENIX TELECOMUNICACIONES S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración

La administración era responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluía el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad era expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Sin embargo, debido a los hechos descritos en el párrafo "Fundamento para la abstención de opinión" no hemos podido obtener evidencia que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión.

Fundamento para la abstención de opinión

Debido a que a la fecha de nuestro examen, la Compañía no dispone de la documentación que respalda sus ingresos de actividades ordinarias registradas en el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 por US\$558 mil, ni la que respalda una cuenta por cobrar a un anterior accionista registrada a esa fecha por US\$220 mil, no nos fue factible satisfacernos de la razonabilidad de dichos saldos.

Abstención de opinión

Debido a la significatividad de los hechos descritos en el párrafo "Fundamento para la abstención de opinión" no nos es factible expresar y no expresamos una opinión sobre los estados financieros de ZENIX TELECOMUNICACIONES S.A. al 31 de diciembre de 2012.

12

Asunto de énfasis

Los estados financieros referidos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, sin embargo, la pérdida acumulada por US\$453 mil genera una duda razonable sobre la continuidad de la Compañía en el largo plazo.

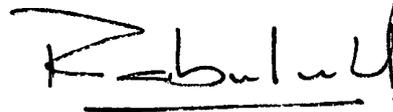
Dictamen sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

Nuestro dictamen sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias se emite por separado.

Quito, Enero 31, 2014

vka

Santamaría & Asociados
Registro No. SC-RNAE-608



Rabindranat Santamaría
Registro No. 27634 CCPP

ZENIX TELECOMUNICACIONES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo		1	Proveedores	7	151
Clientes		25	Otros pasivos corrientes	8	<u>74</u>
Otras cuentas por cobrar	3	220	Total pasivos corrientes		<u>225</u>
Otros activos corrientes	4	<u>30</u>			
Total activos corrientes		<u>276</u>	OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		<u>300</u>
PROPIEDAD Y EQUIPO	5	<u>64</u>			
INTANGIBLES	6	<u>188</u>	PATRIMONIO	10	<u>323</u>
			(Véase estado de cambios en el patrimonio)		
TOTAL		<u>528</u>	TOTAL		<u>528</u>

Véanse notas a los estados financieros



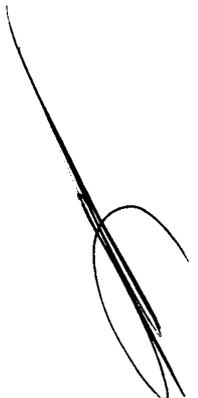
ZENIX TELECOMUNICACIONES S.A.

**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	558
COSTO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>262</u>
GANANCIA BRUTA	<u>296</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>528</u>
PÉRDIDA NETA	<u>232</u>

Véanse notas a los estados financieros

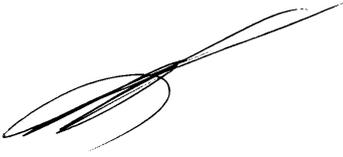


ZENIX TELECOMUNICACIONES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futuro capital</u>	<u>Ganancia acumulada</u>	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	350		(221)	129
Aportes		106		106
Pérdida neta	—	—	(232)	(232)
Saldos al fin del año	<u>350</u>	<u>106</u>	<u>(453)</u>	<u>3</u>

Véanse notas a los estados financieros



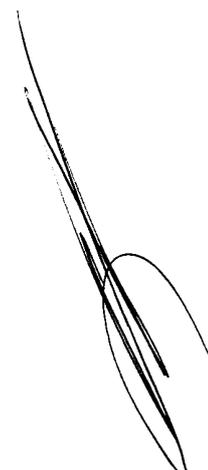
ZENIX TELECOMUNICACIONES S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	538
Pagado a proveedores y trabajadores	(693)
Impuesto a la renta	<u>(3)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(152)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Venta de propiedad y equipo y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>26</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Disminución de obligaciones financieras a corto plazo	(280)
Aumento de obligaciones financieras a largo plazo	300
Aportes para futuro capital	<u>106</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>126</u>
EFECTIVO:	
Aumento neto durante el año	
Inicio del año	<u>1</u>
FIN DEL AÑO	<u><u>1</u></u>

(Continúa...)



ZENIX TELECOMUNICACIONES S.A.

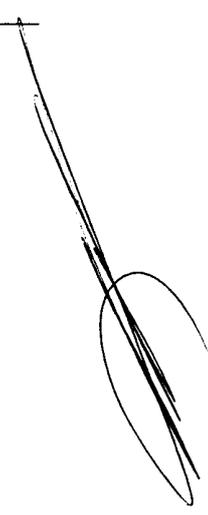
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA
CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:

Ganancia neta	(232)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciación de propiedad y equipo	64
Amortización de intangibles	16
Cambios en activos y pasivos:	
Clientes	(20)
Otras cuentas por cobrar	(212)
Otros activos corrientes	4
Proveedores	151
Impuesto a la renta	3
Otros pasivos corrientes	<u>74</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(152)</u>

Véanse notas a los estados financieros



ZENIX TELECOMUNICACIONES S.A.

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

(Expresadas en miles de U.S. Dólares)

1. Operaciones

ZENIX TELECOMUNICACIONES S.A., fue constituida en la ciudad de Quito y su objeto social es la prestación del servicio de telecomunicaciones en el territorio nacional de acuerdo a la concesión otorgada por el Estado.

2. Políticas contables

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

A continuación se resumen las principales prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos de actividades ordinarias - Se reconocen con base en la prestación de los servicios.

Costos de actividades ordinarias - Se reconocen a medida que son incurridos.

Valuación de Clientes - A su valor nominal. La administración considera innecesaria la creación de provisión alguna para cubrir eventuales pérdidas en recuperación.

Valuación de Propiedad y equipo - Al costo de adquisición. El costo de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinaria, equipo, muebles, enseres y equipo de oficina y 3 para equipo de computación y vehículos.

Valuación de Intangibles - Al costo de adquisición. El costo de intangibles se amortiza de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 15.6 para concesiones.

3. Otras cuentas por cobrar

Corresponde a una cuenta por cobrar a un ex-accionista que se encuentra en litigio, sobre el que no es factible efectuar el resultado final.

4. Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

IVA, crédito tributario	23
Impuesto a la renta, crédito tributario (Nota 9)	<u>7</u>
Total	<u>30</u>

5. Propiedad y equipo

Un resumen de propiedad y equipo es como sigue:

Muebles, enseres y equipo	6
Equipo de computación	92
Otros	71
Depreciación acumulada	(105)
Total	<u>64</u>

El movimiento de propiedad y equipo fue como sigue:

Saldo neto al inicio del año	154
Precio de venta	(26)
Depreciación	(64)
Saldo neto al fin del año	<u>64</u>

6. Intangibles

Un resumen de intangibles es como sigue:

Concesión	250
Amortización acumulada	(62)
Total	<u>188</u>

El movimiento de intangible fue como sigue:

Saldo neto al inicio del año	204
Amortización	(16)
Saldo neto al fin del año	<u>188</u>

7. Proveedores

Corresponden a saldos pendientes de pago a proveedores locales no relacionados.

8. Otros pasivos corrientes

Corresponden a saldos pendientes de pago a otros terceros locales no relacionados, distintos de proveedores.

9. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades gravables.

En el año 2012, la única partida conciliatoria entre la utilidad financiera y la tributaria fue la de gastos no deducibles por mes de \$1 mil. Consecuentemente, no se causó impuesto a la renta alguno.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

Saldo al inicio del año	(10)
Ajustes	6
Pagos	(3)
Saldo al fin del año (Nota 4)	(7)

10. Patrimonio

Capital Social - El capital social consiste de 350 mil acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.





Memorando Nro.: SCV.IRQ.DRICAL.16.0868-M

Quito D.M., 17 de mayo de 2016

PARA: Dra. Gladys Yugcha de Escobar
SUBDIRECTORA DE REGISTRO DE SOCIEDADES

ASUNTO: Informe de auditoría externa año 2012
ZENIX TELECOMUNICACIONES S.A.

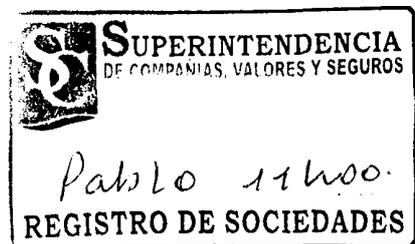
Mediante trámite No 15277-2 de 10 de mayo de 2016, la compañía ZENIX TELECOMUNICACIONES S.A. presentó el Informe de Auditoría Externa del año 2012. Una vez revisado el mismo pongo en su conocimiento que es criterio de esta Subdirección, autorizar el ingreso a la base de datos de esta Superintendencia del documento en mención, por cuanto cumple con la respectiva normativa vigente.

Particular que pongo en su conocimiento para los fines pertinentes.

Atentamente,

Ing. Christian Friguez Villalba
SUBDIRECTOR DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

GPA



ANEXOS:

- Trámite No. 15277-2
- Informe de auditoría externa del año 2012 efectuado por el auditor externo Santamaría & Asociados Auditores Independientes Cia. Ltda. Ecuador con RNAE 608.

OK. ✓

Procesado Informe de
Auditoría del 2012
for 26/05/2016
P.F.

ESCANEAR