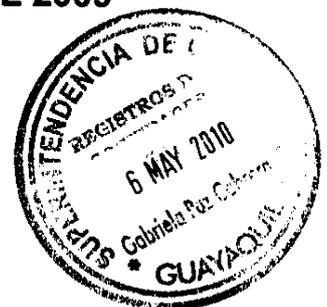
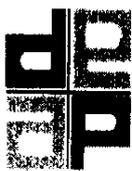


EXP.  
66196

**MULTICOM-TELEMOVIL S.A.**  
**INFORME AUDITADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.**  
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

**COMUNICACIÓN Y TELEFONÍA MULTIPLES S.A. MULTICOM-TELEMOVIL**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.**  
**CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

**COMUNICACIÓN Y TELEFONÍA MULTIPLES S.A. MULTICOM-TELEMOVIL**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**CONTENIDO:**

- ⇒ Opinión del Auditor Independiente.
- ⇒ Balance General.
- ⇒ Estado de Resultados.
- ⇒ Estado de Evolución del Patrimonio
- ⇒ Notas a los Estados financieros.





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CON MARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.**  
**CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

## INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas  
de COMUNICACIONES Y TELEFONIA MULTIPLES S.A. MULTICOM-  
TELEMOVIL**

1. Hemos auditado el balance general que se acompaña de la Compañía **COMUNICACIONES Y TELEFONIA MULTIPLES MULTICOM S.A. MULTICOM-TELEMOVIL**, al 31 De Diciembre del 2009 y los estados relacionados de resultados, y flujos de efectivo para el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de éstos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Condujimos nuestra Auditoría de acuerdo con ~~Normas Internacionales de Auditoría~~. Dichas Normas requieren que planeemos y practiquemos la Auditoría para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación erróneas de importancia relativa. Una Auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, la evidencia que sustenta los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Una Auditoría también incluye evaluar los principios contables usados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Creemos que nuestra Auditoría proporciona una base razonable para la opinión.
3. En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **COMUNICACIONES Y TELEFONÍA MULTIPLES MULTICOM S.A. MULTICOM-TELEMOVIL**, al 31 de Diciembre del 2009 los resultados de sus opiniones, Flujo de Efectivo y el estado de Evolución del Patrimonio por el año terminado.





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CON MARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.**  
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COMUNICACIONES Y TELEFONÍA MÚLTIPLES MULTICOM S.A. MULTICOM-TELEMOVIL.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2009 se emiten por separados.

**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cías No. 110**

**Guayaquil - Ecuador  
Mayo 06, 2010**



**COMUNICACIONES Y TELEFONIA MULTIPLES**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

| <b><u>ACTIVOS</u></b>                                       | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>2.008</u></b>        | <b><u>2.009</u></b>        |
|---|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b><u>ACTIVO CORRIENTES</u></b>                             |                     |                            |                            |
| Efectivo  | A                   | 311.197,20                 | 716.641,44                 |
| Cuentas Y Documentos Por Cobrar                             | C                   | 172.931,34                 | 230.761,32                 |
| Inventario  | E                   | 328.927,99                 | 200.052,18                 |
| Pagos Anticipados   | G                   | 395.412,68                 | 345.446,70                 |
| <b>Total Activo Corrientes</b>                              |                     | <b>1.208.469,21</b>        | <b>1.492.901,54</b>        |
| <br>  |                     |                            |                            |
| <b><u>ACTIVO FIJOS</u></b>                                  |                     |                            |                            |
| Propiedad Planta Y Equipo                                   | K                   | 214.391,20                 | 120.668,90                 |
| <b>Total Activo Fijos</b>                                   |                     | <b>214.391,20</b>          | <b>120.668,90</b>          |
| <b><u>TOTAL ACTIVOS</u></b>                                 |                     | <b><u>1.422.860,41</u></b> | <b><u>1.613.570,54</u></b> |
| <br>  |                     |                            |                            |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>       |                     |                            |                            |
| <b><u>PASIVOS</u></b>                                       |                     |                            |                            |
| <b><u>PASIVO CORRIENTES</u></b>                             |                     |                            |                            |
| Obligaciones Bancarias                                      | AA                  | 105.000,00                 | 0,00                       |
| Cuentas Y Documentos Por Pagar                              | CC                  | 155.745,50                 | 94.957,37                  |
| Impuesto Por Pagar  | DD                  | 18.600,95                  | 140.366,74                 |
| Gastos Acumulados Por Pagar                                 | FF                  | 105.860,18                 | 120.083,56                 |
| <b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTES</b>                           |                     | <b>385.206,63</b>          | <b>355.407,57</b>          |
| <b><u>PASIVO NO CORRIENTES</u></b>                          |                     |                            |                            |
| <b><u>TOTAL PASIVOS</u></b>                                 |                     | <b><u>385.206,63</u></b>   | <b><u>356.646,41</u></b>   |
| <br>  |                     |                            |                            |
| <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>                 |                     |                            |                            |
| Capital Social  | LL                  | 48.000,00                  | 48.000,00                  |
| Futuro Aumento De Capital                                   |                     | 81.341,27                  | 81.341,27                  |
| Reserva De Capital  |                     | 587.661,76                 | 587.661,76                 |
| Reserva Legal   |                     | 11.138,27                  | 25.415,55                  |
| Reserva Facultativa   |                     | 85.034,56                  | 213.530,03                 |
| Utilidad Del Ejercicio                                      |                     | 224.477,92                 | 302.214,26                 |
| <b><u>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>           |                     | <b><u>1.037.653,78</u></b> | <b><u>1.258.152,87</u></b> |
| <b><u>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b> |                     | <b><u>1.422.860,41</u></b> | <b><u>1.613.570,54</u></b> |

**COMUNICACIONES Y TELEFONIA MULTIPLES**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
(Expresado en Dólar)

| <b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>                  | <u><b>2008</b></u>  | <u><b>2009</b></u>  |
|---|---------------------|---------------------|
| <u>Ventas</u>                                   |                     |                     |
| Venta de Equipos y Accesorios                   | 2,599,277.04        | 2,408,128.03        |
| <b>TOTAL DE VENTAS</b>                          | <b>2,599,277.04</b> | <b>2,408,128.93</b> |
| (-) Devoluciones y Descuentos                   | 0.00                | 78,141.48           |
| <b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>          | <b>2,599,277.04</b> | <b>2,329,987.45</b> |
| <br><b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:</b>       |                     |                     |
| Costo De Ventas                                 | 495,934.21          | 767,568.44          |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>                 | <b>2,103,342.83</b> | <b>1,562,419.01</b> |
| <br><b>GASTOS OPERACIONALES:</b>                |                     |                     |
| Gastos Administrativos                          | 1,981,607.04        | 1,121,780,86        |
| <b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>            | <b>1,981,607.04</b> | <b>1,121,780,86</b> |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                     | <b>121,735.79</b>   | <b>440.638,15</b>   |
| <br><b>INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES:</b> |                     |                     |
| Otros Ingresos                                  | 102,742.13          | 62,167.44           |
| Otros Egresos                                   | 0.00                | 10,620.17           |
| <b>TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES</b>       | <b>102,742.13</b>   | <b>51,547.27</b>    |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS</b>   | <b>224,477.92</b>   | <b>492.185,42</b>   |
| 15% Participación de Empleados                  | ( 33.671,69)        | ( 78.608,76)        |
| 25% Impuesto a la Renta                         | ( 48.033,49)        | ( 111.362,40)       |
| <b>Utilidad Neta</b>                            | <b>147.772,74</b>   | <b>302.214,26</b>   |

**COMUNICACIONES Y TELEFONIA MULTIPLES**

**COMUNICACIONES Y TELEFONIA MULTIPLES**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en Dólar)**

|  | <b>FUTURO</b>    |                  |                  |                   |                   | <b>UTILIDAD</b> | <b>UTILIDAD /</b> |                     |            |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------------|------------|
|  | <b>CAPITAL</b>   | <b>AUMENTO</b>   | <b>RESERVA</b>   | <b>RESERVA</b>    | <b>RESERVA</b>    | <b>ACUMUL.</b>  | <b>EJERCICIO</b>  | <b>TOTAL</b>        |            |
|  | <b>CAPITAL</b>   | <b>CAPITAL</b>   | <b>LEGAL</b>     | <b>FACULTAT.</b>  | <b>CAPITAL</b>    |                 |                   |                     |            |
| <b>Saldo a Diciembre 31, 2008</b>  | 48.000,00        | 81.341,27        | 11.138,27        | 85.034,56         | 587.661,76        | 0,00            | 224.477,92        | 1.037.653,78        |            |
| Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidades Acumuladas                                |                  |                  |                  |                   |                   |                 | 224.477,92        | -224.477,92         | 0,00       |
| Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidades Acumuladas Reserva Legal                  |                  |                  | 14.277,28        |                   |                   |                 | -14.277,28        |                     | 0,00       |
| Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidades Acumuladas Reserva Facultativa            |                  |                  |                  | 128.495,47        |                   |                 | -128.495,47       |                     | 0,00       |
| <b>UTILIDAD 2008</b>   |                  |                  |                  |                   |                   |                 | -33.671,69        |                     | -33.671,69 |
| <b>Pago de Impuesto a la Renta</b>   |                  |                  |                  |                   |                   |                 | -48.033,49        |                     | -48.033,49 |
| Utilidad Al 31 de Diciembre del 2009 antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta |                  |                  |                  |                   |                   |                 | 492.185,42        | 492.185,42          |            |
| 15 % Participación Empleados   |                  |                  |                  |                   |                   |                 | -78.608,76        | -78.608,76          |            |
| 25 % Impuesto a la Renta   |                  |                  |                  |                   |                   |                 | -111.362,40       | -111.362,40         |            |
| <b>Saldo a Diciembre 31, 2009</b>  | <b>48.000,00</b> | <b>81.341,27</b> | <b>25.415,55</b> | <b>213.530,03</b> | <b>587.661,76</b> | <b>0,00</b>     | <b>302.214,26</b> | <b>1.258.162,86</b> |            |

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| Efectivo recibido de clientes | 2,329,987.45   |
| (-)Efectivo pagado por        | (1,972,127.40) |
| Otros Ingresos                | 62,167.44      |
| Otros Egresos                 | (10,620.17)    |

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION** **409,407.32**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| Compra de Activo Fijo | 3,963.08 |
|-----------------------|----------|

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES D/INVERSION** **3,963.08**

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                      |            |
|----------------------|------------|
| Aumento del Efectivo | 405,444.24 |
|----------------------|------------|

|   |            |
|---|------------|
| Efectivo y sus Equivalentes a Principios de año | 311,197.20 |
|---|------------|

|  |                   |
|--|-------------------|
| Efectivo y sus Equivalentes a Final de año | <b>716,641.44</b> |
|--|-------------------|

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**COMUNICACIONES Y TELEFONIA MULTIPLES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.**

**COMUNICACIONES Y TELEFONIA MULTIPLES (La compañía)** se constituyó mediante Escritura Publica autorizada por el Notario Noveno del Cantón Guayaquil, el ocho de febrero de 1995, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en Registro Mercantil, el Treinta y uno de Marzo de 1995.

**OBJETO DE LA COMPAÑIA,** El Objeto de la Compañía Social de la Compañía es transmitir y recibir señales de audio y video en cualquiera de las formas que la tecnología permita; podrá comercializar las transmisiones que originen por el uso de la tecnología en cualquiera de la formas que permita la ley y los reglamentos. Para tal efecto podrá importar programas que originen en cualquier parte mundo y exportar los programas que produzca; podrá dedicarse además, al negocio de operar estaciones de emisoras, de televisión y al de espectáculos y entretenimientos. También se dedicará a establecer, instalar, administrar y explotar el sistema de circuito cerrado denominado televisión por cable. También tendrá como actividad, la operación de sistemas de comunicación en las ciudades del Ecuador que los accionistas decidan y según lo autoricen los funcionarios de telecomunicaciones del Ecuador, incluyendo sin limitación, la adquisición, la instalación, venta, alquiler reparación y mantenimiento de equipos de comunicaciones y provisión y gastos de alquiler de locales, facturación, cobro y operación del sistema. También ejercerá funciones de comisionista, distribuidora, mandante y mandataria; agente y representante de personas naturales y jurídicas nacionales y/o extranjeras. Se dedicara también a operar sistema de televisión codificada, por cable, en bandas de frecuencia de microondas UHF o cualquier otro medio electromagnético, directa por satélite o mediante el uso de cualquier otra técnica avanzada que a futuro se desarrollo para permitir la utilización del uso del espectro, radio eléctrico, con el objeto de transmitir mediante el sistema de suscripciones, programación variada de producción nacional y extranjera, en vivo o en diferido en general, señales de audio y video en cualquiera de las formas que la tecnología lo permita; comercializar las transmisiones que se originen mediante el uso de la tecnología, como cualquiera de las formas que se establezcan por ley o por Reglamento, a la explotación de los servicios finales y portadores de telecomunicaciones sean estos de voz, imagen o datos y servicios. Para el cumplimiento de cualquiera de estos objetivos y la realización de estas actividades, la compañía podrá importar, comprar, vender, administrar bienes accesorios para equipos de radiocomunicación y/o telecomunicación, adquirir acciones y/o participaciones de compañías Anónimas y/o limitadas constituidas o por constituirse, realizar toda clase de actos, intervenir en licitaciones y celebrar toda clase de

contratos, tantos civiles como mercantiles, auxiliares y/o complementarios que se relacionen con el objeto social.

### **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

**LOS INVENTARIOS.,** están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al sistema de Inventario permanente y costo ponderado, el cual permite mantener los costos actualizados.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.,** están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

| <u>A C T I V O</u>     | <u>PORCENTAJES</u> | <u>AÑOS</u> |
|------------------------|--------------------|-------------|
| Edificios              | 5                  | 20          |
| Maquinarias y Equipos  | 10                 | 10          |
| Instalaciones y Moldes | 10                 | 10          |
| Muebles y Enseres      | 10                 | 10          |
| Vehículos              | 20                 | 5           |
| Equipo de Computación  | 33                 | 3           |

**ACTIVOS DIFERIDOS**, deben estar contabilizadas al costo más la reexpresión. Las amortizaciones deben de eliminarse al retirarse de activos diferidos; esta amortización debe ser enviada al estado de resultado, ha sido calculada sobre los costos originales la vida útil de estos activos es el 20% para 5 años.

**PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)**, la compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA (25%)**, según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las Sociedades Constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

### Conciliación Tributaria

|  |                   |
|--|-------------------|
| Utilidad del Ejercicio                       | 402.185,42        |
| (-) Gastos No Deducibles                     | 31.872,95         |
|  | -----             |
| <b>(-) 15% Participación Trabajadores</b>    | <b>78.608,76</b>  |
|  | -----             |
| <b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b> | <b>413.576,66</b> |
| (+) Gastos no deducibles                     | 31.872,95         |
| <b>Base Imponible</b>                        | <b>445.449,61</b> |
|  | -----             |
| <b>25% Impuesto a la Renta</b>               | <b>111.362,40</b> |
| (-) Crédito Tributario de Años anteriores    | ( 956,67)         |
| (-) Retenciones en la fuente periodo 2009    | ( 40.022,47)      |
|  | -----             |
| <b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>         | <b>70.383,26</b>  |
|  | =====             |

**A. EFECTIVO**

|                         | 2008              | 2009              |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Caja</u></b>      |                   |                   |
| Caja Chica de Guayaquil | 250.00            | 250.00            |
| Caja Chica de Quito     | 150.00            | 150.00            |
| Caja                    | 28,052.52         | 29,455.05         |
| Caja General            | 1,272.64          | 0.00              |
|                         | <hr/>             | <hr/>             |
|                         | <b>29,725.16</b>  | <b>29,855.05</b>  |
| <br>                    |                   |                   |
| <b><u>Bancos</u></b>    |                   |                   |
| Pichincha               | 84,929.36         | 0.00              |
| Bolivariano             | 187,840.06        | 682,329.64        |
| Bolivariano Roles       | 8,702.62          | 4,456.75          |
|                         | <hr/>             | <hr/>             |
|                         | <b>281,472.04</b> | <b>686,786.39</b> |
|                         | <hr/>             | <hr/>             |
|                         | <b>311,197.20</b> | <b>716,641.44</b> |
|                         | <hr/> <hr/>       | <hr/> <hr/>       |

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Clientes (1)                                | 215.076,54        | 287.238,64        |
| Préstamos Y Anticipos Empleados (2)         | 2.953,85          | 2.758,46          |
| Otras Cuentas por Cobrar Otras (3)          | 1.376,93          | 19.013,15         |
|   | <hr/>             | <hr/>             |
|   | <b>219.407,32</b> | <b>309.010,25</b> |
|   | <hr/>             | <hr/>             |
| <b>(-) Provisión de Cuentas Incobrables</b> | <b>46.475,98</b>  | <b>78.248,93</b>  |
|   | <hr/>             | <hr/>             |
|   | <b>172.931,34</b> | <b>230.761,32</b> |
|   | <hr/> <hr/>       | <hr/> <hr/>       |

**1. Cuentas por Cobrar Clientes**

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes al 31 de Diciembre 2009 (a) | 215.076,54        | 287.238,64        |
|   | <hr/>             | <hr/>             |
|   | <b>215,076.54</b> | <b>287.238,64</b> |

**Nota:**

La Empresa tiene que realizar una provisión a cuentas incobrables por \$ 20.743,80, debido a que estas facturas se encuentran en Departamento Legal para la cobranza y que corresponda al ejercicio 2009.

| <b>3 Préstamo y Anticipo a Empleados</b> | <b>2008</b>     | <b>2009</b>     |
|--|-----------------|-----------------|
| Rodolfo Palacios                         | 32.15           | 0.00            |
| Viviana Páez                             | 20.14           | 0.00            |
| María Cuzco Delgado                      | 20.14           | 0.00            |
| Luis Vidal                               | 100.00          | 1,076.30        |
| Ana Barros                               | 17.29           | 0.00            |
| María Evangelista                        | 15.90           | 0.00            |
| Alcívar Kleber                           | 2.50            | 0.00            |
| Vera David                               | 59.99           | 0.00            |
| Elisa Fajardo                            | 17.29           | 0.00            |
| Carmen Coello                            | 17.29           | 0.00            |
| Norma Gualoto Tenelem                    | 21.60           | 0.00            |
| Camargo Alvarado Karla                   | 21.60           | 0.00            |
| Chiriguaya Gómez Luis                    | 103.75          | 0.00            |
| Hernández Jiménez Gloria                 | 415.90          | 0.00            |
| Sánchez Sánchez Edgar                    | 74.50           | 0.00            |
| Solís Ruiz Maritza                       | 15.90           | 0.00            |
| Delgado Jorge Enrique                    | 717.11          | 717.11          |
| Mora Cordero Gladys                      | 189.52          | 0.00            |
| Jhonny Ultreras Morán                    | 800.00          | 0.00            |
| Vanesa Triviño                           | 25.84           | 0.00            |
| Edison Cortez                            | 78.24           | 0.00            |
| Alexandra Moran                          | 15.90           | 146.28          |
| Juan Ramírez                             | 45.20           | 45.20           |
| Cecilia Berrezueta                       | 15.90           | 0.00            |
| Andrés Coello                            | 92.91           | 0.00            |
| Marcia Correa                            | 17.29           | 0.00            |
| Douglas Loor                             | 0.00            | 52.06           |
| José Luis Luzarraga                      | 0.00            | 84.00           |
| Xavier Morales                           | 0.00            | 84.00           |
| Freddy Enrique Orellana                  | 0.00            | 100.00          |
| De La Rosa Lino José                     | 0.00            | 453.51          |
|  | <b>2.953,85</b> | <b>2.758,46</b> |

**Comentario:**

El mes de Abril del periodo 2009, la compañía tenía en su cartera por cobrar a empleados y funcionarios de MULTICOM-TELEMOVIL S.A., una cuenta por cobrar de \$ 10,832.31, siendo el motivo del aumento de esta cuenta, es que un grupo de empleados de la empresa realizo anticipos y /o préstamos con valore fuertes, y en otros casos renovación de los préstamos ya existentes y sin haber terminado de cancelar la deuda que todavía se mantenía en los libros contables de la compañía. La novedad es que fue en el mes de septiembre en que la mayoría de los empleados se les hace un descuento fuerte cancelando la totalidad de la deuda, tomando en cuenta que los valores que se descontaban hasta el mes de agosto eran de valores pequeños.

La compañía cuenta con un reglamento interno que fue aprobado por la Subdirección de Trabajo del Litoral al 9 de Septiembre de 1998, y en su artículo 25, inciso 2, dice "El valor de cada préstamo no podrá exceder de un salario mínimo vital" así mismo el inciso 4 dice "La empresa descontará de los salarios mensuales las cuotas correspondientes del préstamo, pudiendo haber pagos o descuentos adicionales durante el periodo , y su inciso 7 dice "Quien realice por una vez el préstamo, no podrá hacerlo por segunda vez, sino después de los seis meses de haberlo cancelado". Sin embargo actualmente no se cumplen las reglas internas de la compañía por la observación ya antes mencionada.

**2. Otras Cuentas Por Cobrar**

|                        |                 |                  |
|------------------------|-----------------|------------------|
| Anticipo a Proveedores | 1.376,93        | 19.013,15        |
|                        | <hr/>           | <hr/>            |
|                        | <b>1.376,93</b> | <b>19.013,15</b> |

**E. INVENTARIOS**

|                                   |                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inventario Motorola               | 164.520,13        | 119.310,47        |
| Inventario para Demo y Alquileres | 164.407,86        | 80.741,71         |
|                                   | <hr/>             | <hr/>             |
|                                   | <b>328.927,99</b> | <b>200.052,18</b> |

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

|                                 |                   |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar al Fisco     | 48.990,14         | 40.979,14         |
| Seguros Pagados por Anticipados | 4.502,11          | 4.360,03          |
| Gastos Prepagados Alquiler      | 13.679,63         | 23.679,63         |
| Boletos por Utilizar            | 490,80            | 427,90            |
| Renovación Contrato Senatel     | 327.750,00        | 276.000,00        |
|                                 | <hr/>             | <hr/>             |
|                                 | <b>395.412,68</b> | <b>345.446,70</b> |

**BB OBLIGACIONES BANCARIAS**

|                   |                   |             |
|-------------------|-------------------|-------------|
| Banco Bolivariano | 105.000,00        | 0,00        |
|                   | <u>105.000,00</u> | <u>0,00</u> |

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

|                           |     |                   |                  |
|---------------------------|-----|-------------------|------------------|
| Cuentas por Pagar         | (1) | 154.660,64        | 94.367,77        |
| Cientes Pagos en Efectivo |     | 1.084,86          | 589,60           |
|                           |     | <u>155.745,50</u> | <u>94.957,37</u> |

**(1) Cuentas por Pagar**

|                        |                   |                  |
|------------------------|-------------------|------------------|
| A.F.P. Ganasis         | 215,58            | 0,00             |
| Multas                 | 0,00              | 408,90           |
| Seguro Médico          | 822,43            | 0,00             |
| Varios                 | 29.649,47         | 31.471,84        |
| Tarjeta de crédito     | 18.514,30         | 0,00             |
| Prov. Cuenta por pagar | 105.458,86        | 62.487,03        |
|                        | <u>154.660,64</u> | <u>94.367,77</u> |

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

|                                    |     |                  |                   |
|------------------------------------|-----|------------------|-------------------|
| Retención en la Fuente             | (1) | 1,974,21         | 4.432,21          |
| Retención IVA                      | (2) | 2.356,63         | 6.257,43          |
| Impuesto al Valor Agregado 12% IVA |     | 11.132,44        | 17.783,72         |
| 25% Impuesto a la Renta            |     | 0,00             | 111.362,40        |
| Impuesto a la Renta Empleados      |     | 3.137,67         | 530,98            |
|                                    |     | <u>18.600,95</u> | <u>140.366,74</u> |

**(1) Retención en la Fuente**

|   |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
| Retención en la Fuente 1%               | 276,65          | 173,10          |
| Retención en la Fuente 2%               | 396,75          | 439,12          |
| Retención en la Fuente 8% Honorarios    | 482,27          | 3.622,73        |
| Retención en la Fuente 8% Profesionales | 818,54          | 197,26          |
|   | <u>1.974,21</u> | <u>4.432,21</u> |

**(2) Retención IVA**

|                    |                 |                 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| Retención IVA 100% | 770,00          | 4.848,82        |
| Retención IVA 70%  | 862,62          | 1.304,99        |
| Retención IVA 30%  | 723,05          | 103,62          |
|                    | <b>2.356,63</b> | <b>6.257,43</b> |

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

|                                  |                   |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| IESS (1)                         | 42.630,94         | 11.328,55         |
| Participación a Trabajadores (2) | 0,00              | 78.608,76         |
| Varios                           | 0,00              | 1.249,99          |
| Beneficios Sociales              | 63.199,24         | 30.146,25         |
|                                  | <b>105.830,18</b> | <b>120.083,56</b> |

**1 Obligaciones por Pagar al IESS**

|                          |                  |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Aporte IESS              | 5.976,70         | 3.618,33         |
| Préstamos Quirografarios | 1.646,14         | 1.451,11         |
| Fondo De Reserva         | 27.142,40        | 818,06           |
| Préstamos hipotecarios   | 0,00             | 744,13           |
| IECE - SECAP             | 7.895,70         | 4.696,92         |
|                          | <b>42.660,94</b> | <b>11.328,55</b> |

**2 Beneficios Sociales**

|                               |                  |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Nomina Por Pagar              | 24.232,65        | 142,07           |
| 25% Bonificaciones            | 4.835,06         | 4.835,06         |
| Vacaciones                    | 25.724,63        | 16.762,22        |
| Provisión Jubilación Patronal | 8.406,90         | 8.406,90         |
|                               | <b>63.199,24</b> | <b>30.146,25</b> |

**LL. CAPITAL SOCIAL**

| IDENTIF.      | NOMBRE  | NACIONALIDAD | TIPO     | CAPITAL   |
|---------------|---|--------------|----------|-----------|
| 1792187214001 | Fideicomiso Mercantil AGD<br>CFN No más Impunidad | Ecuador      | Nacional | 48.000,00 |

## **RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

## **RESERVA FACULTATIVA**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Mayo 06, 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros