

**Espotel S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2009  
Informe de los auditores independientes



N° TRAMITE: 942-0041-19  
DOCUMENTO: Informe de Auditoría  
EXP: 78947  
04/01/19 16:42

**Espotel S.A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2009  
Informe de los auditores independientes**

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **ESPOLTEL S.A.**:

Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de **ESPOLTEL S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Como parte de nuestra revisión, no nos fue posible obtener documentación soporte adecuada de las siguientes transacciones: ajustes de saldos en bancos, conciliaciones bancarias que a la fecha del cierre del periodo 2009 se encontraban activas y con saldos según libros contables, detalle de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar con corte al 31 de diciembre del 2009, detalle de equipos, muebles y vehículos, detalle de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar con corte al 31 de diciembre del 2009, aportes de futuras capitalizaciones que se mantenían en el periodo 2009. Nuestra revisión fue realizada sobre una muestra y no necesariamente podría detectar alguna otra transacción no soportada. Adicionalmente observamos que no existe documentación física de respaldo de los diarios realizados de la cancelación de la nómina del personal del periodo 2009, así también no se ha cancelado los valores retenidos por aportes personales y patronales al IESS e impuestos por retenciones efectuadas al Servicio de Rentas Internas.

Debido a lo inadecuado de los registros contables, no nos fue posible obtener evidencia suficiente que nos permita formarnos una opinión acerca de la razonabilidad del saldo de los activos por US\$661,262, pasivos por US\$309,425 y patrimonio por US\$351,837, como consecuencia, no nos ha sido posible validar la integridad de la información que soporta los saldos contables al 31 de diciembre de 2009 que se presentan en los estados financieros de **ESPOLTEL S.A.** Así también, no nos fue posible obtener evidencia suficiente de los saldos iniciales de dichas cuentas.

Como consecuencia de todo lo anterior, no hemos podido satisfacernos de la adecuada operatividad del sistema de control interno de **ESPOLTEL S.A.** a medida que transcurrió el ejercicio 2009; por lo que, a pesar de haber realizado pruebas sustantivas de los saldos, que se basan en muestras, es posible que puedan existir incumplimientos de las normas regulatorias, errores y/o irregularidades de importancia que el sistema de control interno no prevenga o identifique en forma oportuna, y que no hayan sido detectadas en nuestras muestras de auditoría.

Debido a la importancia de los asuntos mencionados en los párrafos del dos al cuarto precedentes, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1 anterior.



CPA Darwin Uzhca  
SC. RNAE 2 No. 857  
RNC No. 28.322

Guayaquil, Ecuador  
30 de abril de 2018

Handwritten signature or scribble

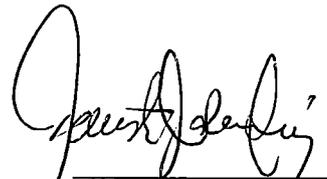
## Espotel S.A.

### Balances generales

Al 31 de diciembre de 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2009	2008
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	(3) US\$	38.433	48.517
Cuentas por cobrar clientes	(4)	126.651	126.235
Cuentas por cobrar relacionadas	(11)	5.000	-
Otras cuentas por cobrar	(5)	106.114	81.963
Inventarios		(844)	8.371
<b>Total activos corrientes</b>		<b>275.354</b>	<b>265.086</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Equipos, muebles y vehículos	(6)	377.346	339.663
Otros activos		8.562	13.666
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>385.908</b>	<b>353.329</b>
<b>Total activos</b>	US\$	<b>661.262</b>	<b>618.415</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Sobregiro bancario	US\$	-	35.692
Cuentas por pagar comerciales	(7)	65.137	121.700
Cuentas por pagar relacionadas	(11)	73.622	75.154
Otras cuentas y gastos por pagar	(8)	170.666	72.764
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>309.425</b>	<b>305.310</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>309.425</b>	<b>305.310</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital social	(13)	118.041	118.041
Aportes para futuras capitalizaciones		208.104	208.104
Reserva legal		20.500	20.500
Reserva de capital		13.306	13.306
Resultados acumulados		(8.114)	(46.846)
<b>Total patrimonio</b>		<b>351.837</b>	<b>313.105</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	US\$	<b>661.262</b>	<b>618.415</b>

  
Lic. Fausto Jalón Ruiz  
Gerente General

  
CPA. Brian Caamaño  
Contador

## Espotel S.A.

### Estados de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2009	2008
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos por actividades ordinarias	US\$	759.402	763.483
<b>Costos y gastos:</b>			
Costos de operación	(14)	(288.386)	(375.995)
Gastos de administración y ventas	(15)	(428.674)	(405.216)
Gastos financieros		(3.965)	(7.146)
<b>Total costos y gastos</b>		<b>(721.025)</b>	<b>(788.357)</b>
<b>Otros ingresos:</b>			
Otros ingresos		8.563	7.593
<b>Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta</b>		<b>46.940</b>	<b>(17.281)</b>
Impuesto a la renta		-	-
<b>Utilidad (Pérdida) neta</b>	US\$	<b>46.940</b>	<b>(17.281)</b>



Lic. Fausto Jalón Ruiz  
Gerente General



CPA. Brian Caamaño  
Contador

**Espolte! S.A.**

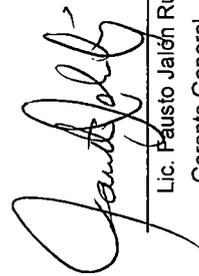
**Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>	118.041,00	208.104,00	20.500	13.306	(46.846)	313.105
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	(8.208)	(8.208)
Utilidad neta	-	-	-	-	46.940	46.940
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	118.041,00	208.104,00	20.500	13.306	(8.114)	351.837

US\$

  
Lic. Fausto Jalón Ruiz  
Gerente General

  
CPA. Brian Caamaño  
Contador

## Espotel S.A.

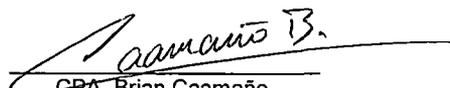
### Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre	
	2009	2008
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad (Pérdida) neta	US\$ 46.940	(17.281)
Más cargos a resultados que no representan movimiento De efectivo:		
Depreciación equipos, muebles y vehículos	32.814	9.251
	<u>79.754</u>	<u>(8.030)</u>
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	(416)	(51.647)
Cuentas por cobrar relacionadas	(5.000)	16.900
Otras cuentas por cobrar	(24.151)	(20.263)
Inventarios	9.215	(7.005)
Otros activos	5.104	(1.692)
Sobregiro bancario	(35.692)	35.692
Cuentas por pagar comerciales	(56.563)	(162.044)
Cuentas por pagar relacionadas	(1.532)	75.154
Otras cuentas y gastos por pagar	89.694	270.683
<b>Efectivo neto provisto de las actividades de operación</b>	<u>60.413</u>	<u>147.748</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión :</b>		
Adiciones de equipos, muebles y vehículos	(70.497)	(235.750)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(70.497)</u>	<u>(235.750)</u>
<b>Disminución neto de efectivo</b>	(10.084)	(88.002)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	48.517	136.519
<b>Efectivo en caja y bancos al final del año</b>	<u>US\$ 38.433</u>	<u>48.517</u>

  
Lic. Fausto Jalón Ruiz  
Gerente General

  
GPA. Brian Caamaño  
Contador

31 de diciembre de 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(1) Descripción del Negocio**

Espotel S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, mediante escritura pública del 2 de septiembre de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de octubre de 1997, y tiene su domicilio y oficinas administrativas en la vía perimetral Campus Espol, cerca del Edificio de Tecnología.

El plazo establecido es de 50 años, contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil y culmina el 7 de octubre de 2047.

El objeto social de la Compañía es la explotación de los servicios finales y portadores de telecomunicaciones.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante expediente No. 78947 y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0991415106001.

**(2) Resumen de principales políticas de contabilidad**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la Compañía y por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. La Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

**(a) Estimación para cuentas incobrables-**

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables, correspondiente a su portafolio de clientes del mercado masivo y corporativo. La estimación se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos y

Espotel S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

cubre básicamente los saldos de cuentas por cobrar con una antigüedad mayor a 90 días.

(b) **Inventarios-**

Los inventarios que corresponden a equipos y materiales de instalación, están valorados al costo promedio, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

(c) **Equipos, muebles y vehículos-**

Los equipos, muebles y vehículos se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

	Vidas útiles estimadas en años
Equipos y partes	3
Equipos Infraestructura	3
Muebles y enseres	10
Vehiculos	5
Equipos de computación	3
Equipos de telefonía	5
Instalaciones	5
Herramientas	3

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

(d) **Provisiones-**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

(e) **Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos cuando los servicios son provistos, según se mencionan a continuación:

31 de diciembre de 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Los ingresos por planes de internet prepagado, transmisión de datos y servicios de audio y video por suscripción se reconocen en base al plan contratado por el usuario.
  - Los ingresos por los servicios de telefonía fija corresponden principalmente a cargos por instalación de nuevas líneas, por la renta mensual del servicio, y por el servicio proporcionado en base al consumo telefónico medido en horas, minutos y segundos y por cargos de otros servicios a clientes.
- (f) **Impuesto a la renta**  
El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.
- (g) **Registros contables y unidad monetaria-**  
Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**(3) Efectivo en caja y bancos**

El detalle de efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo en caja	US\$	595	261
Depósitos en bancos		<u>37.837</u>	<u>5.256</u>
	US\$	<u>38.433</u>	<u>5.517</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

**(4) Cuentas por cobrar clientes**

El detalle de las cuentas por cobrar clientes es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes (a)	US\$	128.777	128.361
Estimación para cuentas incobrables		<u>(2.126)</u>	<u>(2.126)</u>
	US\$	<u>126.651</u>	<u>126.235</u>

- (a) En el 2009 el saldo corresponde principalmente a servicios prestados en la ciudad de Guayaquil US\$78.615, Ciudad de Quito US\$39,577 y Salinas US\$10.586.

## Espotel S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(5) Otras cuentas por cobrar**

El detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Pagos anticipados	US\$	20.511	20.599
Impuestos por recuperar (nota 11)		55.834	44.368
Anticipos a proveedores (a)		17.225	5.487
Préstamos empleados		6.119	4.472
Deudores varios		4.351	4.208
Depósito en garantía		2.074	2.828
	US\$	<u>106.114</u>	<u>81.963</u>

(a) Los anticipos entregados en el 2009, corresponde principalmente a la compra de cartera de Esynet por US\$13.810 y proveedores varios por US\$3.415 (en el 2008 corresponde principalmente a compras a proveedores varios).

**(6) Equipos, muebles y vehículos**

Un detalle de equipos, muebles y vehículos al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Equipos y partes	US\$	51.570	41.874
Equipos Infraestructura		291.897	237.270
Muebles y enseres		31.157	31.157
Vehículos		12.242	12.242
Equipos de computación		157.778	152.470
Equipos de telefonía		26.897	26.897
Instalaciones		34.549	34.549
Herramientas		4.196	3.329
Adecuaciones		1.000	1.000
Edificaciones y casetas		4.146	4.146
	US\$	<u>615.431</u>	<u>544.934</u>
Depreciación acumulada		<u>(238.086)</u>	<u>(205.271)</u>
	US\$	<u>377.346</u>	<u>339.663</u>

Esportel S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Durante el 2009 y 2008, los movimientos de equipos, muebles y vehículos fueron los siguientes:

	Equipos y partes	Equipos de infraestructura	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Equipos de telefonía	Instalaciones	Herramientas	Otros activos fijos	Total
<b>Costo:</b>										
Saldos al 31 de diciembre de 2007	US\$ 32.962	124.391	24.304	12.242	146.651	26.846	34.549	2.636	5.146	409.726
Adiciones	8.913	112.878	6.853	-	5.820	51	-	693	-	135.208
Ventas y retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	41.874	237.270	31.157	12.242	152.470	26.897	34.549	3.329	5.146	544.934
Adiciones	9.696	54.627	-	-	5.308	-	-	866	-	70.497
Ventas y retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	US\$ 51.570	291.897	31.157	12.242	157.778	26.897	34.549	4.195	5.146	615.431
<b>Depreciación acumulada:</b>										
Saldos al 31 de diciembre de 2007	US\$ 18.765	133.734	3.929	11.007	19.518	2.131	6.937	-	-	196.021
Adiciones	760	4.598	688	70	1.793	199	1.089	54	-	9.251
Ventas y retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	19.525	138.332	4.616	11.077	21.311	2.330	8.027	54	-	205.271
Adiciones	3.076	21.437	1.797	131	3.497	384	2.109	384	-	32.814
Ventas y retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	US\$ 22.601	159.769	6.413	11.208	24.808	2.714	10.135	438	-	238.086
<b>Valor en libros:</b>										
Al 31 de diciembre de 2008	US\$ 22.349	98.938	26.541	1.165	131.160	24.567	26.522	3.275	5.146	339.663
Al 31 de diciembre de 2009	US\$ 28.969	132.128	24.744	1.034	132.970	24.183	24.413	3.758	5.146	377.345

El gasto de depreciación es reconocido como parte de los gastos de administración en el estado de resultados integrales.

## EspolTEL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(7) Cuentas por pagar comerciales**

El detalle de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
FUNDESPOL	US\$	25.820	15.517
Andinatel CNT		13.493	
Pacifictel CNT		-	10.615
TRANSTELCO S.A.		9.261	-
IMPSATEL DEL ECUADOR		-	11.945
NASARE S.A.		-	8.503
Otros		16.562	75.120
	US\$	<u>65.136</u>	<u>121.700</u>

**(8) Otras cuentas y gastos por pagar**

El detalle de otras cuentas y gastos por pagar es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios a empleados (nota 9)	US\$	97.053	53.026
Impuestos por pagar (nota 10)		44.446	11.658
Anticipo de clientes (a)		-	5.455
Deudores varios		26.143	1.883
Otros		3.023	742
	US\$	<u>170.666</u>	<u>72.764</u>

(a) Los anticipos a clientes, corresponden principalmente a la ESPOL US\$5.455 en el 2008.

Espotel S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(9) Beneficios a Empleados**

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y beneficios por pagar	US\$	39.641	20.777
Contribuciones a la seguridad social		<u>57.412</u>	<u>32.249</u>
	US\$	<u>97.053</u>	<u>53.026</u>

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo a lo previsto por las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes del impuesto a la renta.

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de gastos operacionales y gastos administrativos y ventas en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 se resumen a continuación:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y Salarios	US\$	219.199	207.110
Beneficios sociales y otros		69.169	58.686
Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>7.041</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>295.409</u>	<u>265.796</u>

Al 31 de diciembre del 2009 la Compañía posee 17 trabajadores, en relación de dependencia.

## Espotel S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(10) Impuestos por recuperar y por pagar**

El siguiente es un resumen de los impuestos por recuperar y por pagar:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Por recuperar</b>			
Retenciones en la fuente	US\$	46.296	33.054
Credito tributario de IVA		9.514	11.290
Impuesto a la salida de divisas		<u>24</u>	<u>24</u>
	US\$	<u><u>55.834</u></u>	<u><u>44.368</u></u>
<b>Por pagar</b>			
Retenciones en la fuente	US\$	15.957	8.303
Retenciones del IVA		5.178	2.515
Impuesto al valor agregado		23.121	651
Impuesto a la renta		<u>189</u>	<u>189</u>
	US\$	<u><u>44.445</u></u>	<u><u>11.658</u></u>

**(11) Partes relacionadas****(a) Saldos con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Por cobrar:</b>			
Glenn Maldonado Vaca	US\$	<u>5.000</u>	<u>-</u>
	US\$	<u><u>5.000</u></u>	<u><u>-</u></u>
<b>Por pagar:</b>			
Glenn Maldonado Vaca	US\$	10.437	11.969
Secutel S.A.		63.185	63.185
	US\$	<u><u>73.622</u></u>	<u><u>75.154</u></u>

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas, no tienen establecido vencimiento y no devengan intereses.

31 de diciembre de 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(12) Impuestos**

**(a) Situación fiscal-**

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

**(b) Tasa de impuesto-**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva (Véase Nota 12(d)), la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**(c) Dividendos en efectivo-**

Los dividendos en efectivo no son tributables (Véase Nota 12(d)).

**(d) Reformas tributarias-**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 94 publicado el 23 de diciembre de 2009, la Asamblea Nacional aprobó la Ley Orgánica Reformatoria e Interpretativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, los principales cambios son los siguientes:

• **Impuesto a la renta-**

- Se elimina la exención del impuesto a la renta en los dividendos pagados a personas naturales residentes en Ecuador y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- En el caso de préstamos de dinero otorgados a favor de socios, accionistas, partícipes o beneficiarios de la Compañía, dichos préstamos serán considerados como dividendos o beneficios anticipados, por los que se deberá efectuar la retención del impuesto a la renta del 25% y será considerada esta retención como un crédito tributario.
- A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta se determinará aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. Asimismo, se elimina la posibilidad de solicitar exoneración o reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta salvo casos excepcionales.
- Se amplía el beneficio tributario de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 15% al monto de reinversión de utilidades en activos productivos, destinados para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.

31 de diciembre de 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- No estarán sujetos a la aplicación del régimen de precios de transferencia, si una sociedad: i) tiene un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables, ii) no realiza operaciones con paraísos fiscales o regímenes preferentes; y iii) no mantenga suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de hidrocarburos.
- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)-**
  - Se grava con este impuesto a lo siguiente:
    - Los derechos de autor, de propiedad industrial y derechos conexos
    - La importación de papel periódico
    - Las importaciones de servicios
  - Se establece como importación de servicios a los que se presten a una persona residente o una sociedad domiciliada en el Ecuador, cuya utilización o aprovechamiento tenga lugar íntegramente en el país, aunque la prestación del servicio se realice en el extranjero.
- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**  
Se incrementa el impuesto a la salida de divisas del 1% al 2%. Las transferencias al exterior de hasta 1,000 se encuentran exentas, no incluye esta exención pagos realizados por consumos con tarjetas de crédito.

**(13) Patrimonio****(a) Capital social**

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. Los accionistas tenedores de estas acciones tienen derecho a recibir dividendos según éstos sean declarados y tienen derecho a un voto por acción en las reuniones de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2009, el total de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es de 118,041.

Accionistas	País	Número de acciones	Valor de cada acción	Porcentaje de participación %	Valor nominal
Escuela Superior Politecnica del Litoral	Ecuador	117.810	1	99,8%	117.810
Ecuador Telecom S.A.	Ecuador	231	1	0,002	231
		<u>118.041</u>		<u>100%</u>	<u>118.041</u>

**(b) 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. 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.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(14) Costos de operación**

Un resumen de los costos de operación es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Internet	US\$	120.407	138.882
Ultima milla		86.753	125.995
Materiales y equipos de instalación		44.362	50.840
Interconexión		14.120	46.390
Alquiler de equipos		21.919	12.934
Mantenimiento		825	954
	US\$	<u>288.386</u>	<u>375.995</u>

**(15) Gastos administración y ventas**

Un resumen de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos de personal	US\$	288.368	265.796
Servicios básicos		17.559	22.630
Alquiler		17.781	18.460
Amortización		7.260	12.233
Movilizaciones		10.755	10.057
Impuestos y contribuciones		2.130	9.274
Depreciación		32.814	9.251
Mantenimiento y reparaciones		9.315	8.825
Gastos de publicidad		2.186	8.416
Gastos de viaje		7.084	7.520
Honorarios profesionales		7.608	6.712
Suministros y materiales		6.737	6.607
Gastos de alimentación		4.718	6.476
Gastos de gestión		3.145	5.158
Provisión para incobrables		-	275
Otros gastos		11.214	7.526
	US\$	<u>428.674</u>	<u>405.216</u>

**(16) Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.