

si

85 555

**EMETEL S.A. EN LIQUIDACION**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**





**EMETEL S.A. EN LIQUIDACION**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares estadounidenses

NEC No. 17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 – “Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización”

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



*A member of GMM, an international  
association of independent accounting  
and consulting firms.*

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio  
y accionista de

### **EMETEL S.A. EN LIQUIDACION**

26 de febrero del 2010

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de EMETEL S.A. EN LIQUIDACION, 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**

2. 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**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 5, 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.

A los miembros del Directorio  
y accionista de  
**EMETEL S.A. EN LIQUIDACION**  
26 de febrero del 2010

4. 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.

#### **Bases para calificar la opinión**

5. No hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación de los saldos por cobrar al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 a la CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT E.P. por US\$ 36.526.380, y de los saldos por pagar al FONDO DE SOLIDARIDAD por US\$ 2.111.820, los cuales se hallan incluidos en el rubro Cuentas y Documentos por Pagar. Si bien aplicamos procedimientos alternativos de auditoría sobre dichos saldos, la imposibilidad de obtener las referidas confirmaciones nos impidió completar la revisión de los referidos saldos.

#### **Opinión calificada**

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de (i) los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descritas en el párrafo 5, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Emetel S.A. en Liquidación al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

#### **Asuntos de énfasis**

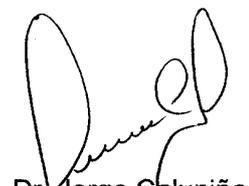
7. En la Nota 8 se describen las principales contingencias que afectan a la Compañía al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y las provisiones constituidas para cubrir las pérdidas estimadas en la resolución de estos asuntos. No es posible en estos momentos estimar

A los miembros del Directorio  
y accionista de  
**EMETEL S.A. EN LIQUIDACION**  
26 de febrero del 2010

razonablemente el monto de las pérdidas adicionales, si las hubiere, que se podrían generar en la resolución de dichas contingencias.

8. Según lo explicado en la Nota 1, a partir de la escisión de la Compañía en ANDINATEL S.A. y PACIFICTEL S.A. llevada a cabo con fecha 18 de noviembre de 1997, las operaciones de EMETEL S.A. EN LIQUIDACION EN LIQUIDACION se han concentrado en la recuperación de activos, cancelación de pasivos y otras tareas preliminares relacionadas con la liquidación de la Compañía.
9. Con fecha 26 de enero del 2001, la Junta General de Accionistas, resolvió que se inicie el proceso de disolución anticipada y liquidación de EMETEL S.A., la misma que se escrituró y protocolizó con fecha 1 de marzo de 2001 y 26 de junio 2001, con aprobación de la Superintendencia de Compañías.
10. Mediante mandato constituyente No 23 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No 48 de fecha 16 de octubre del 2009 se expide la Ley Orgánica de Empresas Públicas la cual en su disposición transitoria séptima establece que los activos fijos ubicados en la ciudad de Quito (bienes muebles e inmuebles) de EMETEL S.A. en liquidación serán trasladados al Ministerio Rector de las Telecomunicaciones por su valor neto. Los demás activos, pasivos y el saldo del patrimonio pasarán a la empresa pública de telecomunicaciones (CNT). Una vez concluido estos procesos, el Superintendente de Compañías ordenará la cancelación del registro de dicha compañía.

  
No. de Registro en la  
Superintendencia  
Compañías: 555

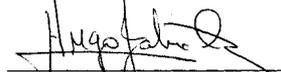
  
Dr. Jorge Calupiña  
No. de Licencia  
Profesional: 28525

**EMETEL S.A. EN LIQUIDACION  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>USD</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>USD</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	<u>373.004</u>	Cuentas y documentos por pagar		
Documentos y cuentas por cobrar			Compañías relacionadas	6	2.197.261
Compañías relacionadas	6	36.526.380	Otras cuentas por pagar		<u>559.765</u>
Impuestos		755			2.757.026
Anticipos y garantías		72.181	Pasivos acumulados		
Otros cuentas por cobrar		<u>7.368</u>	Deudas Sociales		11.304
		36.606.684	Impuestos		23.120
			Provisiones	5	<u>615.637</u>
Gastos pagados por anticipado		845			<u>650.061</u>
Activos de inversión	4	4.889.535	Total del pasivo corriente		3.407.087
Inversiones Permanentes		<u>-</u>			
Total del activo corriente		<u>41.870.068</u>	<b>PATRIMONIO</b>		
		41.870.068	(según estado adjunto)		<u>38.462.981</u>
		<u>41.870.068</u>			<u>41.870.068</u>

Las notas explicativas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ec. Jorge C. Pinoco Márquez  
 Liquidador

  
 Hugo Jativa Cruz  
 Contador General

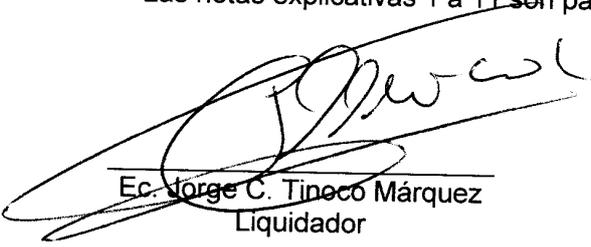


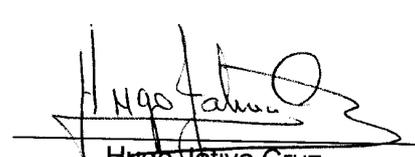
**EMETEL S.A. EN LIQUIDACION**

**ESTADO DE RESULTADOS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	USD
Ingresos no operacionales	
Venta de activos fijos	12
Arrendamiento	216
Reversión de provisiones por juicios	1.357.338
Intereses y comisiones ganadas	28.120
Otros	74
<b>Total ingresos</b>	<b>1.385.760</b>
Gastos no operacionales	
Gastos de personal	(422.762)
Servicios	(303.747)
Depreciación	0
Materiales y suministros	(28.618)
Egresos extraordinarios	(1.007.849)
Otros	(166.810)
<b>Total gastos</b>	<b>(1.929.786)</b>
<b>Pérdida neta del año</b>	<b>(544.026)</b>

Las notas explicativas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

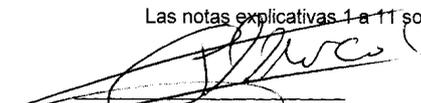
  
Ec. Jorge C. Tinoco Márquez  
Liquidador

  
Hugo Jativa Cruz  
Contador General

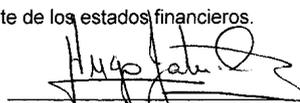
**EMETEL S.A. EN LIQUIDACION**
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Referencia a Notas	Capital social	Reserva			de capital	por valuación	Resultados acumulados	Total
		legal	facultativa	por escisión				
Saldos al 1 de enero del 2008	95.892.680	1.788.314	6.994.986	(66.158.228)	24.549.818	-	(25.585.440)	37.482.130
Compensación de Pérdidas			(1.630.789)		(24.549.818)		26.180.607	-
Registro de dividendos por pagar							(573.409)	(573.409)
Apropiación a reserva legal		21.758					(21.758)	-
Valuación de propiedades, planta y equipo,						2.273.975		2.273.975
Pérdida neta del año							(175.689)	(175.689)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	95.892.680	1.810.072	5.364.197	(66.158.228)	-	2.273.975	(175.689)	39.007.007
Pérdida neta del año							(544.026)	(544.026)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	95.892.680	1.810.072	5.364.197	(66.158.228)	-	2.273.975	(719.715)	38.462.981

Las notas explicativas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.



Jorge C. Tinoco Márquez  
Liquidador



Hugo Játiva Cruz  
Contador General



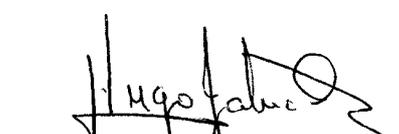
**EMETEL S.A. EN LIQUIDACION**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	US\$
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>	
Pérdida neta del año	(544.026)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
	<u>(544.026)</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Documentos y cuentas por cobrar	1.251.924
Gastos pagados por anticipado	(235)
Inversiones en acciones	8.929
Documentos y cuentas por pagar	298.279
Pasivos acumulados	<u>(1.349.493)</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u><u>(334.622)</u></u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>	
Adiciones de activos de inversión, neto	<u>(811.088)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(811.088)</u>
<b>Incremento neto de efectivo</b>	(1.145.710)
Efectivo al principio del año	<u>1.518.714</u>
<b>Efectivo al fin del año</b>	<u><u>373.004</u></u>

Las notas explicativas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ec. Jorge C. Tinoco Márquez  
Liquidador

  
Hugo Járra Cruz  
Contador General



## **EMETEL S.A. EN LIQUIDACION**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

A partir de la escisión de la Compañía en ANDINATEL S.A. y PACIFICTEL S.A., llevada a cabo con fecha 18 de noviembre de 1997, las operaciones de EMETEL S.A. se han concentrado en la recuperación de activos, cancelación de pasivos y otras tareas preliminares relacionadas con la liquidación de la Compañía.

Con fecha 26 de enero del 2001, la Junta General de Accionistas, resolvió que se inicie el proceso de disolución anticipada y liquidación de EMETEL S.A., la misma que se escrituró y protocolizó con fecha 1 de marzo de 2001 y 26 de junio 2001, con aprobación de la Superintendencia de Compañías.

Mediante mandato constituyente No 23 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No 48 de fecha 16 de octubre del 2009 se expide la Ley Orgánica de Empresas Públicas la cual en su disposición transitoria séptima establece que los activos fijos ubicados en la ciudad de Quito (bienes muebles e inmuebles) de EMETEL S.A. en liquidación serán trasladados al Ministerio Rector de las Telecomunicaciones por su valor neto. Los demás activos, pasivos y el saldo del patrimonio pasarán a la empresa pública de telecomunicaciones (CNT). Una vez concluido estos procesos, el Superintendente de Compañías ordenará la cancelación del registro de dicha compañía.

#### **NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los estados financieros -**

Las políticas contables de la Empresa son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

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

**b) Bases de Presentación –**

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en U.S. dólares, sobre bases contables aplicables a una empresa en liquidación por lo tanto, los activos y pasivos se presentan a su valor probable de realización o liquidación; los costos atribuibles al proceso de liquidación, serán asumidos por la Compañía.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo, con vencimientos originales de hasta 6 meses o menos.

**d) Activos de inversión -**

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, y revaluado para el rubro de inmuebles, menos la depreciación acumulada al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.

El avalúo técnico practicado al rubro de inmuebles en el año 2008 fue realizado por un perito independiente contratado para dicho efecto. Los resultados de dicho estudio y su incorporación a los estados financieros adjuntos fueron aprobados por el Liquidador de la compañía mediante oficio del 31 de diciembre del 2008, habiendo originado un incremento de US\$ 2.273.975, en el valor de los activos, registrado con crédito a la cuenta Reserva por valuación (ver literal f) de esta Nota).

Estos activos no se deprecian y se encuentran a valor de mercado con el objetivo de ser vendidos o entregados al accionista al momento de la liquidación.

**e) Provisión para impuesto a la renta -**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. La Compañía no calculó la provisión para impuesto del año 2009 debido a que obtuvo pérdida.

**NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**f) Reserva por valuación -**

Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de las propiedades, planta y equipo. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas. Las diferencias de cambio realizadas y no realizadas en efectivo son registradas en los resultados del ejercicio.

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	USD
Banco Produbanco	360.688
Banco del Pichincha	<u>11.236</u>
	371.924
Bonos del Estado Ecuatoriano	<u>1.080</u>
	<u><u>373.004</u></u>

**NOTA 4 – ACTIVOS DE INVERSIÓN**

	<u>US\$</u>
Edificios (1)	4.391.701
Vehículos	158.742
Muebles y Enseres	115.148
Equipos de oficina	220.311
Equipos de cómputo	<u>3.633</u>
	<u><u>4.889.535</u></u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2008	4.078.447
Adiciones netas	<u>811.088</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u><u>4.889.535</u></u>

**NOTA 4 – ACTIVOS DE INVERSIÓN**  
**(Continuación)**

(1) En el año 2008 se realizó un avalúo técnico practicado al rubro de inmuebles para tal efecto se contrato los servicios de un perito independiente.

Los resultados de dicho estudio y su incorporación a los estados financieros originaron en el año 2008 un incremento de US\$ 2.273.975, en el valor de los activos, registrado con crédito a la cuenta Reserva por valuación.

**NOTA 5 - PROVISIONES**

Con base en informaciones proporcionadas por los asesores legales de la Compañía, se ha constituido una provisión por US\$ 615.637 para cubrir el monto estimado por la Compañía que deberá pagarse a la resolución de los juicios civiles, y contencioso administrativo-tributario.

**NOTA 6- COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

	<u>US\$</u>
<b>Documentos y cuentas por cobrar</b>	
Corporación Nacional de Telecomunicaciones (1)	<u>36.526.380</u>
	<u><u>36.526.380</u></u>
<b>Documentos y cuentas por pagar</b>	
Etapa Cuenca	85.441
Fondo de Solidaridad (2)	<u>2.111.820</u>
	<u><u>2.197.261</u></u>

(1) Corresponde a los valores pendientes de cobro a la Corporación Nacional de Telecomunicaciones E.P , producto de los convenios y finiquitos de obligaciones que Emetel en Liquidación suscribió con las ex-empresas Andinatel S.A. y Pacifitel S.A. que luego se fusionaron y dieron origen a la Corporación Nacional de Telecomunicaciones E.P

**NOTA 6- COMPAÑÍAS RELACIONADAS**  
**(Continuación)**

- (2) Corresponden a dividendos pendientes de pago al accionista desde el año 1999 hasta el año 2007 sobre los cuales la compañía ha procedido a compensar el valor de US\$ 253,905 entregados al Fondo de Solidaridad y Ministerio de Telecomunicaciones por concepto de sueldos, honorarios y demás conceptos que se detallan en los Convenios de Cooperación celebrados entre Emetel S.A. en Liquidación, el Fondo de Solidaridad y el Ministerio de Telecomunicaciones.

**NOTA 7- CONTINGENCIAS**

**Juicios civiles y contencioso administrativo**

La compañía al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009, mantiene provisiones para cubrir contingencias por juicios civiles, laborales, contencioso-administrativo tributario por US\$ 615.637

**Revisiones fiscales**

Mediante notificación No RNO-INFOITC10-00278 el Servicio de Rentas Internas inicio un sumario por infracción tributaria debido a que en la declaración de impuesto a la renta del año 2008, no se había consignado el anticipo de impuesto a la renta del año 2009.

Según los abogados de la compañía esta exigencia del organismo de control es improcedente por lo que la administración no ha incluido en los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 provisión alguna.

**NOTA 9- CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009, comprende 2,397,317 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de cuarenta dólares cada una.

**NOTA 10- RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de esta reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de febrero del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

