

92.125

**GENERAL TELEPHONY SERVICE S. A.  
SERVICIOS GENERALES DE TELEFONIA**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**



Quito, 27 de noviembre del 2008

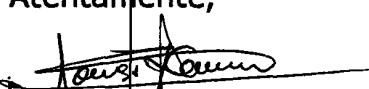
Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad

Expediente: No. 92-125

De mi consideración:

Anexo al presente remito el informe de Estados Financieros de la Compañía General Telephone Services S.A., correspondiente al año 2004

Atentamente,

  
Xavier Aguirre Proaño  
SC-RNAE No.494



**GENERAL TELEPHONY SERVICE S. A.  
SERVICIOS GENERALES DE TELEFONIA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**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\$** - Dólar estadounidense

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

**INFORME DE LOS AUDTORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de **GENERAL TELEPHONY SERVICE S. A.**

1. He auditado el balance general adjunto de **GENERAL TELEPHONY SERVICE S. A.** al 31 de diciembre del 2004 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo expuesto en el siguiente párrafo, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. No pude completar mi revisión del movimiento y saldo de las cuentas por cobrar y pagar a clientes, que al 31 de diciembre del 2004 se encuentran registradas por aproximadamente US\$ 304.544,28 y USD 305.643,80 por no contar con las conciliaciones, análisis y confirmación independiente de dichos saldos.
4. Debido a la fecha de mi contratación, no pude participar en la toma física de inventarios al 31 de diciembre de 2004, y los registros contables de la compañía no permiten realizar una verificación satisfactoria por medio de otros procedimientos de auditoría.
5. Existen diferencias en las declaraciones de impuesto a la renta y las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado, las cuales no han podido ser justificadas por la administración.

- 6. Debido a lo expresado en los párrafos No. 3, No. 4 y No. 5, el alcance de mi trabajo no fue suficiente para expresar, y no expreso, una opinión sobre los estados financieros arriba mencionados.
- 7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **GENERAL TELEPHONY SERVICE S. A.** correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2004 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



Xavier Aguirre Proaño  
SC-RNAE No. 494  
27 de junio de 2005  
Quito - Ecuador

**GENERAL TELEPHONY SERVICE S. A.  
SERVICIOS GENERALES DE TELEFONIA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**GENERAL TELEPHONY SERVICE S. A.**  
**SERVICIOS GENERALES DE TELEFONIA**

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2004</u>
Ventas Netas	4,012,365.88
Costo de Ventas	<u>(4,007,948.18)</u>
Utilidad Bruta	4,417.70
Gastos operativos:	
Generales y de administración	-625,588.37
De venta	-1,025,542.78
Ingresos (Gastos) financieros, neto	-532.16
Otros ingresos (gastos), neto	<u>1,741,823.16</u>
	<u>90,159.85</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	94,577.55
Participación de los trabajadores en las utilidades	-17,444.40
Impuesto a la renta	<u>-24,712.90</u>
Utilidad neta del año	<u>52,420.25</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

**GENERAL TELEPHONY SERVICE S. A.**  
**SERVICIOS GENERALES DE TELEFONIA**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de Facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2003	400.00 (8)	0.00 (1)	0.00 (9)	0.00	10,516.13	10,916.13
Aporte de los Accionistas	149,600.00	400.00				150,000.00
Utilidad neta al 31 de Diciembre del 2004				0.00	52,420.25	52,420.25
Saldos al 31 de diciembre de 2004	<u>150,000.00</u>	<u>400.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>62,936.38</u>	<u>213,336.38</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

**GENERAL TELEPHONY SERVICE S. A.**  
**SERVICIOS GENERALES DE TELEFONIA**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2004</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año		52,420.25
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	3	12,841.46
Provisión para cuentas incobrables	6	<u>43,636.59</u>
		108,898.30
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Documentos y cuentas por cobrar		(158,049.52)
Inventarios		33,306.77
Subdistribuidores por pagar		300,507.71
Proveedores		(397,393.76)
Impuestos por pagar		46,336.17
Otros pasivos		<u>23,736.64</u>
		(42,657.69)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>		
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de activo fijo, netas	3	(45,658.25)
Adiciones de otros activos no corrientes		<u>(6,412.50)</u>
		(52,070.75)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Aumento en sobregiros bancarios		56,671.47
Aporte de los accionistas		<u>150,000.00</u>
		206,671.47
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto (en) por las actividades de financiamiento</b>		
<b>Incremento neto de efectivo (Caja y bancos)</b>		111,943.03
<b>Efectivo (Caja y bancos) al principio del año</b>		<u>213,330.21</u>
<b>Efectivo (Caja y bancos) al final del año</b>		<u>325,273.24</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

**GENERAL TELEPHONY SERVICE S. A.  
SERVICIOS GENERALES DE TELEFONIA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**NOTA 1 – OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 17 de septiembre de 2.001 con el nombre de GENERAL TELEPHONY SERVICE S. A. SERVICIOS GENERALES DE TELEFONIA. El objeto social de la Compañía consiste principalmente en establecer, mantener y desarrollar los servicios de telecomunicaciones, así como también el de comprar, vender, explotar estos servicios, recibir concesiones relacionadas con los sistemas y servicios de telecomunicaciones y trasladar estos servicios al público en general.

Las operaciones de la Compañía, que iniciaron el 1 de diciembre de 2003, corresponden principalmente a la compra y venta de equipos telefónicos y tarjetas prepago de la marca Alegro PCS, así como accesorios relacionados y a las comisiones generadas por estas ventas.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros –**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**c) Activo fijo –**

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**d) Participación de los trabajadores en las utilidades –**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**e) Impuesto a la renta –**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto de los años 2004 a la tasa del 25%.

**NOTA 3 – ACTIVO FIJO****Composición:**

		<u>%</u>
<b>Muebles, enseres y equipos</b>	58,005.35	5
<b>Equipo de Cómputo</b>	32,782.88	33
	<hr/>	
	90,788.23	
<b>Menos - depreciación acumulada</b>	<hr/> <b>-13,257.76</b>	
	<hr/> <b>77,530.47</b>	

**El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:**

	<u>2004</u>
<b>Saldo al 1 de enero</b>	31,872.22
<b>Adiciones, netas</b>	58,499.71
<b>Depreciación del año</b>	<hr/> <b>-12,841.46</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<hr/> <b>77,530.47</b>

**NOTA 5 – IMPUESTO A LA RENTA****Situación fiscal -**

Los años 2001 a 2004 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

## NOTA 6 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al 1 de enero</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Utilizaciones y/o reversiones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre</u>
<b>Año 2004</b>				
Cuentas incobrables	8,737.30	5,446.03		14,183.33
Impuestos por pagar				
Retenciones en la fuente	0.00	118,363.93	69,323.12	49,040.81
Retenciones de IVA	0.00	100,199.72	15,030.42	85,169.30
IVA en Ventas	0.00	504,834.52	489,840.87	14,993.65
Impuesto a la renta por pagar	0.00	36,666.70	0.00	36,666.70
Total Impuestos	0.00	760,064.87	574,194.41	185,870.46

## NOTA 7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2004 con partes relacionadas.

<u>Tipo de transacción</u>	<u>2004</u>
Anticipo a utilidades	2,000.00
	<u>2,000.00</u>

No se han efectuado transacciones con terceros no relacionados, comparables a las operaciones arriba indicadas.

Al 31 de diciembre del 2004 existían los siguientes saldos con partes relacionadas:

Evay S. A.	2,000.00
	<u>2,000.00</u>

Los saldos por cobrar con partes relacionadas afiliadas no están sujetos a intereses y se estima que serán liquidados en el corto plazo.

#### **NOTA 8 - CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2004 comprende 150.000 acciones ordinarias, de valor nominal US\$ 1,00 cada una.

#### **NOTA 9 - 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 dicha 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 10 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha 29 de marzo de 2005 la empresa firmó una Carta de Intención con Telecsa S. A. con el objeto de:

- a) Que la empresa ceda a favor de Telecsa los derechos sobre los contratos suscritos por General Telephony Service S. A. con sus subdistribuidores o subagentes;
- b) Que la empresa obtenga de dichos subdistribuidores o subagentes la cesión de contratos de arrendamiento a favor de Telecsa;
- c) Que a partir del 1 de abril de 2005 Telecsa se encargue del manejo operativo e inmediato de la red de distribución de la empresa.

A la fecha de emisión de este informe estaba vigente el plazo de evaluación y análisis de la empresa por parte de Telecsa para la decisión final respecto al cierre de los puntos descritos de la Carta de Intención.