Exp # 93.431

SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES
SETEL S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Econ. Ramiro Solano Núñez

SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES SETEL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

- Informe del Auditor Independiente 3
- Balance General 4
- Estado de Pérdidas y Ganancias 5
- Estado de Evolución del Patrimonio 6
- Estado de Flujo de Efectivo 7
- Notas a los Estados Financieros 8 - 19

Abreviaturas Usadas:
US $ Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES SETEL S. A.

Se examinó el Balance General de ***SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES SETEL S. A.,*** al 31 de Diciembre del 2009, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros, basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, estas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES SETEL S. A., al 31 de Diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 ABR. 2010
OPERADOR 8
QUITO

No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029

SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES SETEL S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamerica)

ACTIVOS	NOTAS	2009	2008	VARIACIÓN
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja - Bancos	3	36.718,89	26.411,32	10.307,57
Cuentas por Cobrar	4	2.045.655,21	1.520.596,94	525.058,27
Cuentas por Cobrar al Fisco	5	295.366,80	806.169,43	-510.802,63
Inventarios	6	53.317,36	91.975,18	-38.657,82
Mercaderia en Tránsito	7	1.147,56	376.147,56	-375.000,00
Gastos Pagados por Anticipado	8	6.300,38	3.400,43	2.899,95
Otros Activos Corrientes	9	366,03	2.023,32	-1.657,29
Total Activos corrientes		**2.438.872,23**	**2.826.724,18**	**-387.851,95**
ACTIVOS FIJOS	10			
Plantas, Propiedades y Equipos		9.976.845,94	8.874.030,34	1.102.815,60
(-) Depreciación Acumulada		-3.322.051,93	-2.019.943,40	-1.302.108,53
Total Activos Fijos		**6.654.794,01**	**6.854.086,94**	**-199.292,93**
ACTIVOS DIFERIDOS	11			
Marcas, Patentes, Derechos de Llave		3.160.950,00	3.210.949,99	-49.999,99
(-) Amortización Acumulada		-1.139.577,92	-802.682,60	-336.895,32
Gastos de Organización y Constitución		1.515.511,80	1.515.511,80	0,00
(-) Amortización Acumulada		-1.212.409,44	-909.307,08	-303.102,36
Gastos de Instalación		112.500,00	0,00	112.500,00
(-) Amortización Acumulada		-75.000,00	0,00	-75.000,00
Total Activos Diferidos		**2.361.974,44**	**3.014.472,11**	**-652.497,67**
ACTIVOS A LARGO PLAZO				
Inversiones a Largo Plazo	12	1,08	1,08	0,00
Otros Activos a Largo Plazo	13	657,56	257,56	400,00
Total Activos Diferidos		**658,64**	**258,64**	**400,00**
TOTAL DEL ACTIVO		**11.456.299,32**	**12.695.541,87**	**-1.239.242,55**

SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES SETEL S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamerica)

PASIVOS	NOTAS	2009	2008	VARIACIÓN
PASIVOS CORRIENTES				
Ctas y Doc. por Pagar Proveedores	14	8.948.549,71	5.257.266,31	3.691.283,40
Obligaciones con Inst. Financieras		0,00	1.243.537,85	-1.243.537,85
Obligaciones Fiscales por Pagar	15	295.546,35	256.470,93	39.075,42
Obligaciones. Particip. Trabajadores		160.298,03	66.445,97	93.852,06
Otras Provisiones a Corto Plazo	16	881.013,36	281.253,07	599.760,29
Otras Cuentas por Pagar		3.150,77	0,00	3.150,77
Total Pasivo Corriente		**10.288.558,22**	**7.104.974,13**	**3.183.584,09**
PASIVOS A LARGO PLAZO				
Obligaciones con Inst. Financieras		0,00	5.117.918,00	-5.117.918,00
Provisión para Desahucio	17	28.694,29	32.964,00	-4.269,71
Total Pasivo a Largo Plazo		**28.694,29**	**5.150.882,00**	**-5.122.187,71**
PASIVOS DIFERIDOS				
Varios Acrreedores	18	41.635,34	17.579,00	24.056,34
Total Pasivo Diferido		**41.635,34**	**17.579,00**	**24.056,34**
TOTAL PASIVO		**10.358.887,85**	**12.273.435,13**	**-1.914.547,28**
PATRIMONIO				
Capital Social	19	3.000,00	3.000,00	0,00
Reserva Legal		1.500,00	1.500,00	0,00
Utilidad Retenida de Ejerc. Anteriores		417.606,74	150.674,93	266.931,81
Utilidad del Ejercicio		675.304,73	266.931,81	408.372,92
Total Patrimonio		**1.097.411,47**	**422.106,74**	**675.304,73**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**11.456.299,32**	**12.695.541,87**	**-1.239.242,55**

SERVICIOS DE TELECOMUNCACIONES SETEL S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	NOTAS	2008
INGRESOS:		
Ventas		14.565.517,93
COSTOS:		
(-) Costo de Venta		5.746.401,25
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		**8.819.116,68**
EGRESOS:		
(-) Gastos Administrativos y Ventas		6.571.091,15
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		**2.248.025,53**
MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:		
(+) Rendimientos Financieros		788,03
(+) Otras Rentas		32.182,45
(+) Utilidad en Venta de Activo Fijo		3.595,29
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		**36.565,77**
MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:		
(-) Gastos Financieros		1.131.669,34
(-) Otros Gastos		84.268,44
TOTAL DE OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES		**1.215.937,78**
UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO		**1.068.653,52**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**1.068.653,52**
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	**20**	160.298,03
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		**908.355,49**
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	**21**	233.050,76
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		**675.304,73**

SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES SETEL S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidad NO Distribuida Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	3.000,00	1.500,00	150.674,93	266.931,81	422.106,74
Transferencia a Utilidad no distribuida			266.931,81	(266.931,81)	0,00
Utilidad Contable del Ejercicio 2009				1.068.653,52	1.068.653,52
Transferencia a 15% Part. Trabajadores 2009				(160.298,03)	(160.298,03)
Transferencia del 25% Impto. a la Renta 2009				(233.050,76)	(233.050,76)
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	3.000,00	1.500,00	417.606,74	675.304,73	1.097.411,47

SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES SETEL S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2009
Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:	
Aumento en Utilidad del Ejercicio	408.372,92
Ajustes Por:	
Aumento en Depreciaciones Activos Fijos	1.302.108,53
Aumento en Amortizaciones	714.997,68
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de TRabajo	**2.425.479,13**
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:	
Aumento en Cuentas por Cobrar	(525.058,27)
Disminución en Cuentas por Cobrar Fisco	510.802,63
Disminución en Inventarios	38.657,82
Disminución en Mercaderias en Tránsito	375.000,00
Aumento en Gastos Pagados por Anticipados	(2.899,95)
Disminución en Otros Activos Corrientes	1.657,29
Aumento en Cuentas y Doc. por Pagar Proveedores	3.691.283,40
Disminución en Obligaciones Inst. Fianancieras	(1.243.537,85)
Aumento en Obligaciones Fiscales por Pagar	39.075,42
Aumento en Provisiones a Corto Plazo	599.760,29
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	3.150,77
Aumento en Varios Acreedores	24.056,34
Aumento en Particip. Trabajadores por Pagar del Ejerc.	93.852,06
Disminución en Provisión para el Desahucio	(4.269,71)
Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas	**3.601.530,24**
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:	
Aumento en Activos Fijos Tangibles e Intangibles	(1.165.315,61)
Aumento / Disminución en Inversiones a Largo Plazo	0,00
Aumento en Otros Activos a Largo Plazo	(400,00)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	**(1.165.715,61)**
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras	(5.117.918,00)
Aumento en Cuentas de Patrimonio	266.931,81
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	**(4.850.986,19)**
Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	10.307,57
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año	26.411,32
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	**36.718,89**

SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES SETEL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. OPERACIONES

La compañía ***SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES SETEL S. A.***, fue constituida en Quito, el 26 de julio del 2002, su objeto social es " Prestar, arrendar, vender, comprar, permutar, representar, comercializar, distribuir e instalar toda clase de servicios mediante una red de fibra óptica, con tecnología de punta, cable coaxial, cable de cobre, red WLL, redes inalámbricas, mediante sus redes propias o mediante acuerdos de interconexión y de todos los servicios prestados sobre Internet, redes locales, regionales, nacionales, continentales e intercontinentales, su implementación, investigación, desarrollo, provisión, operación, mantenimiento, reparación, organización, diseño, selección o su utilización, manejo, asesoría y transmisión de cualquier modo o forma, las señales, datos electrónicos, conexión e interconexión con redes de otros países o continentes, correo electrónico, sistemas y programas electrónicos y de computación en todos sus aspectos y posibilidades e inclusive la transmisión, comunicación, telecomunicación, teleproceso, interconexión, emisión o recepción de signos, señales, escritos, voz, imágenes, sonidos e información de cualquier naturaleza , para operadores de telefonía fija, telefonía celular, telefonía móvil, telefonía inalámbrica, telefonía básica, pública, de larga distancia nacional, larga distancia internacional, televisión o imágenes, radiotelefonía, radiodifusión y en general la realización de cualquier otro servicio, medio o actividad complementaria, subsidiaria o auxiliar de los mismos y que existan o aparezcan en el futuro".

Su actividad está normada por la Ley básica de Telecomunicaciones, y ha celebrado contratos con la Superintendencia de Telecomunicaciones por la utilización de frecuencias.

El plazo de duración de la compañía es de 99 años que puede ampliarse o reducirse por decisión de la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Sus principales políticas de contabilidad se resumen a continuación:

a) Base de presentación

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2009, fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Instalaciones y Equipos

Las Instalaciones y Equipos se hayan registrados de acuerdo a la NEC 17.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante se cargan como gastos a la medida que efectúan.

c) Depreciación

Las instalaciones y Equipos (costo y revalorización) se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones	10%
Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehiculos	20%
Equipos de Computación y Software	33%

d) Otros Activos

Los Gastos de Constitución y pre-operacionales se amortizan en base al método de línea recta.

e) Provisión para impuestos a la renta

La provisión para impuestos a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

f) 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.

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009, Caja – Bancos incluye principalmente los siguientes rubros:

	US $
Cajas Chicas	550,00
Bancos Nacionales	36.168,89
TOTAL DE CAJA-BANCOS	**36.718,89**

4. CUENTAS POR COBRAR

El movimiento de la Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2009, fue el siguiente:

Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados:

	US $
Facturación Suscriptores	1.523.565,48
Tarjetas de Crédito	1.925,08
Cheques Protestados	4.602,04
Otras cuentas por Cobrar	30.146,41
Reclamo Cía. De Seguros	9.919,59
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-26.513,28
TOTAL	**1.543.645,32**

Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados:

Satnet S.A.	502.009,89
TOTAL	**502.009,89**
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**2.045.655,21**

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un detalle de las Cuentas por Cobrar al Fisco al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA):

	US $
IVA Pagado en Compras de Bienes	157,45
IVA Pagado en Servicios	211.706,88
Total Crédito Tributario IVA	**211.864,33**

Crédito Tributario a Favor de la Empresa (RENTA):

Impuestos Retenidos 2008	83.502,48
Total Crédito Tributario Renta	**83.502,48**
TOTAL IMPUESTOS ANTIPADOS	**295.366,80**

6. INVENTARIOS

Un detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

Inventario de Suministros y Materiales:

Suministros Varios	2.525,00
Materiales de Instalación	19.027,48
Materiales de Construcción	14.525,33
Herramientas	6,77
Materiales de Fibra Óptica	17.232,78
TOTAL DE INVENTARIOS	**53.317,36**

7. MERCADERÍA EN TRÁNSITO

Un detalle de las Mercaderías en Tránsito al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

Importaciones:	
IP-96 MOTOROLA	1.147,56
TOTAL MERCADERÍA EN TRÁNSITO	**1.147,56**

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un detalle de los Gastos Pagados por Anticipado al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

Prepagados Arriendos	500,00
Prepagados Seguros	5.800,38
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	**6.300,38**

9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El movimiento de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2009, fue el siguiente:

Impuesto por Recuperar 2009	366,03
TOTAL DE OTROS ACTIVOS CORRIENTES	**366,03**

10.- ACTIVOS FIJOS

Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehiculos, Equipos de Transporte	20%
Equipo de Computación y Software	33%

Durante el año 2009, el movimiento de la propiedad, planta y equipos con su depreciación, fue el siguiente:

	SALDO AL 31/12/2009	**ADICIONES Y/O DEDUCCIONES**	**SALDO AL 31/12/2008**
Instalaciones y Remodelaciones	34.226,40	0,00	34.226,40
Muebles y Enseres	41.591,00	0,00	41.591,00
Maquinaria y Equipos	7.870.704,20	86.353,88	7.784.350,32
Equipo de Cómputo y Software	2.020.368,98	1.016.461,72	1.003.907,26
Vehiculos, Equipo De transporte y Equipo caminero Móvil	9.955,36	0,00	9.955,36
SUMAN	**9.976.845,94**	**1.102.815,60**	**8.874.030,34**
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	-3.322.051,93	-1.302.108,53	-2.019.943,40
TOTAL ACTIVOS FIJOS	**6.654.794,01**	**-199.292,96**	**6.854.086,94**

11.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2009, los saldos quedan de la siguiente manera:

	SALDO AL 31/12/2009	ADICIONES Y/O DEDUCCIONES	SALDO AL 31/12/2008
INTANGIBLES			
Licencias de Operación	3.160.950,00	0,00	3.160.950,00
Prepagados Otros Gastos	0,00	-49.999,99	49.999,99
Gastos de Constitución	1.515.511,80	0,00	1.515.511,80
Mantenimiento Equipo SAFARI Cedar Point.	112.500,00	112.500,00	0,00
SUMAN	**4.788.961,80**	**62.500,01**	**4.726.461,79**
(-) AMORTIZACIÓN	-2.426.987,36	-714.997,68	-1.711.989,68
TOTAL	**2.361.974,44**	**-652.497,67**	**3.014.472,11**

12.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Un detalle de las inversiones a largo plazo al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

Acciones Cosmovisión	0,04
Acciones Polder	1,00
Acciones Suratel	0,04
TOTAL	**1,08**

13.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Un detalle de Otros activos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

Depósitos en Garantia	257,56
Garantía de Arriendo	400,00
TOTAL OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	**657,56**

14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

Cuentas y Documentos por Pagar Locales:

Proveedores Locales por Pagar		1.106.467,05
Cuentas por Pagar Relacionadas		7.818.716,27
• TVcable	1.338.986,65	
• Satelcom	5.200.810,74	
• Suratel	1.278.918,88	
Serviher		21,02
Silverservices		230,36
Instatvnet		147,62
Arcacomunic		127,57
Satwil S.A.		188,86
Global Crossing S.A.		0,89
Oklin S.A.		211,88
Cumbre del Sol		17,09
Agelme Cía. Ltda.		151,20
Tixfood S.A.		7,43
Solnet S.A.		42,68
Intecnologsa S.A.		21,16
Serviasertiva S.A.		3,25
Nibotelsa S.A.		3,06
Genesiscab Cía. Ltda.		20,11
Salud (canje)		10.103,72
Cheques Girados y No Pagados		12.068,58
TOTAL CTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES		**8.948.549,70**

15.- OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Un detalle de las Retenciones fiscales por Pagar al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

Obligaciones con la Administración Tributaria:

Retenciones en la Fuente:

Ret. En Relación de Dependencia	2.121,44
8% Honorario Profesionales y Dietas	363,62
1% Transferencia de Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	13,12
1% Serv. Transporte de Carga y Pasajeros	33,65
1% Promoción y Publicidad	4,76
1 Por mil Seguros	0,25
25% Ret. Excedente Interés	19,08
25% Ret. Otros Conceptos	1.875,00
2% Por Servicios Personas Naturales	29,68
2% Otras Retenciones Aplicables el 2%	34.878,15

2% Servicios entre Sociedades	11,56
2% Rendimiento Financiero	1.163,46
Total Retenciones Fuente	**40.513,77**
Retenciones de IVA:	
30% IVA Retenido por Compras	9,70
70% IVA Retenido por Servicios	2.223,36
100% IVA Retenido por Servicios Profesionales	545,43
Total Retenciones IVA	**2.778,49**
IVA e ICE por Pagar:	
IVA por Pagar Telefonia	178.897,47
IVA por Pagar Otras Ventas	70.035,37
IVA por Pagar Vta. Activos	277,80
Total IVA e ICE	**249.210,64**
Impuesto a la Renta 2009 por Pagar	**3.043,45**
TOTAL OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	**295.546,35**

16.- PROVISIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

La cuenta provisiones por pagar al 31 de Diciembre del 2009, presenta el siguiente saldo:

Provisiones por Pagar Beneficios Sociales		44.491,68
• Décimo Tercer Sueldo	13.088,55	
• Décimo Cuarto Sueldo	31.403,13	
Varias Provisiones por Pagar		836.521,68
• Seguros Importación	4.039,38	
• Senatel	38.388,94	
• Otecel	71.332,26	
• Otecel	54.296,29	
• Global Crossing	19,24	
• CNT ex Pacifictel	122.277,17	
• CNT ex Andinatel	87.529,43	
• CNT (Prov. Interconexión)	124.590,75	
• CNT (Prov. Interconexión	86.059,39	
• CNT ex Pacifictel	74.114,38	
• CNT ex Pacifictel	104.437,63	
• Etapa (Prov. Interconexión)	2.181,66	

• ARC Phone Canada	9.341,62
• Otros	57.913.54
TOTAL PROVISIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO	**881.013,36**

17.- PROVISION PARA DESAHUCIO

Un detalle de la Provisión para el Desahucio al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

Provisión Desahucio Patronal	28.694,29
TOTAL PROVISION DESAHUCIO	**28.694,29**

18.- OTROS PASIVOS

Al 31 de Diciembre del 2009, los saldos quedan de la siguiente manera:

VARIOS ACREEDORES

IESS por Pagar	24.216,34
Garantía de Suscriptores	17.419,00
TOTAL OTROS PASIVOS	**41.635,34**

19.- CAPITAL PAGADO

La Compañia en el mes de Marzo del 2009, realiza Cesiones y Transferencias de sus acciones, este cambio se registra en la Superintendencia de Compañía 02 de Abril del mismo año, estableciendo su capital en **$ 3.000,00** que corresponden a **3.000** acciones con un valor unitario de **$ 1,00.**

Está cuenta se presenta de la siguiente manera:

SATNET	1,00
SERVICIOS DE TELEVISION POR CABLE Y TELECOMUNICACIONES STCT S.A.	2.999,00
TOTAL	**3.000,00**

20.- 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2009, calculadas antes del Impuesto a la Renta.

Utilidad Contable	**1.068.653,52**
Base 15% Participación Trabajadores	1.068.653,52
15% Participación Trabajadores	**160.298,03**

21.- 25% IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Utilidad Contable	**1.068.653,52**
(+) Gastos NO deducibles	23.847,55
(-) Participación Trabajadores	160.298,03
Saldo Gravable para el cálculo del Impuesto 25%	**932.203,04**
Impuesto a la Renta	**233.050,76**

22.- 10% RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumento de capital.

La compañía no realiza dicha reserva por cuanto llegó al 50% de su capital social

23.- UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

24.- COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía **SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES SETEL S. A.**, cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor según Resolución N° 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de Marzo 10 del 2004 y no presenta novedades al respecto.

25.- COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.

26.- EVENTO RELEVANTE

A la fecha de emisión de este Informe, un hecho relevante que ha te tenido la compañía es el cambio de sus Accionistas.