

Exp 93768

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ – Dólares estadounidenses

AMERITEL – Ameritel S.A.

SRI – Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los señores miembros del Directorio y accionistas de

Ameritel S.A.

Quito, 30 de Noviembre del 2009

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Ameritel S.A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, siendo este año el primero para la compañía. Estos estados financieros son responsabilidad de Ameritel S.A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra 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. Consideramos que nuestra auditoría proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que la contratación de auditoría fue posterior al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2008, no se pudo participar en el

conteo del inventario físico efectuado por la compañía, por tanto se desconoce los posibles efectos que tenga sobre los estados financieros.

4. Al 31 de diciembre de 2008, la compañía carece de suficiente información soporte sobre el siguiente saldo:

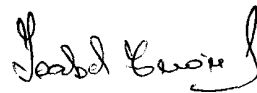
- Costo de venta de servicios e insumos.

5. Al 31 de diciembre de 2008, la compañía presenta diferencias en los Impuestos declarados versus los contabilizados, sin efectuarse los correctivos pertinentes ya que fue intervenida por la Administración Tributaria en una revisión especial de impuestos y mediante la facultad determinadora del SRI no se puede efectuar las correspondientes sustituciones en las declaraciones, hasta su pronunciamiento por tal intervención.

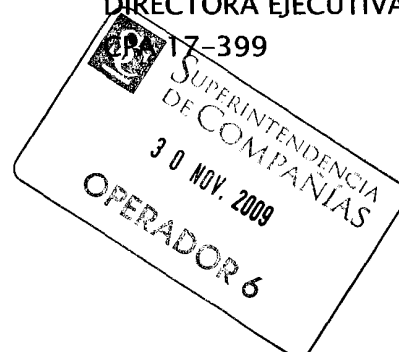
6. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados excepto por el efecto de los ajustes y/o reclasificaciones, si los hubiere que pudieran originarse por lo señalado en los párrafos 3 y 4 de este informe presentan razonabilidad, en todos los aspectos importantes la situación financiera de Ameritel S.A. al 31 de diciembre de 2008 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



LCDA. SILVIA GALINDO CAJIAO
SC.RNAE - 686
CPA 22-357



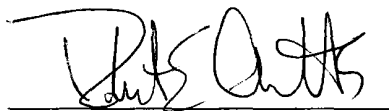
DRA. ISABEL TERAN
DIRECTORA EJECUTIVA



AMERITEL S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activo			
Fondos disponibles	2 b)	381,137	145,299
Inventarios	3	376,181	-
Cuentas y documentos por cobrar	4	1,500,572	940,498
Activo fijo	5	366,573	92,014
Otros activos	6	<u>992,172</u>	<u>676,833</u>
		<u>3,616,635</u>	<u>1,854,644</u>
Pasivo y patrimonio			
Cuentas por pagar	7	3,441,818	1,592,268.00
Patrimonio (Véanse estados adjuntos)		<u>174,817</u>	<u>262,376</u>
		<u>3,616,635</u>	<u>1,854,644</u>

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



Roberth Cackett
Gerente General

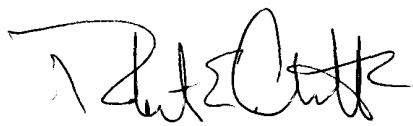


Cristina Terán
Contador General

AMERITEL S.A.
 ESTADOS DE RESULTADOS
 AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos			
Ventas Operativas		20.921.215	12.783.922
(Costo de Ventas)		<u>(18.183.918)</u>	<u>(10.397.057)</u>
Utilidad en Ventas		<u>2.737.297</u>	<u>2.386.865</u>
Egresos			
Gastos Administrativos		797.903	685.464
Gastos de Ventas		1.687.013	1.374.695
Gastos Financieros		128.626	22.593
		<u>2.613.542</u>	<u>2.082.752</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		123.755	304.113
Participación a empleados en las utilidades	8	18.563	60.572
Impuesto a la renta	8	<u>50.596</u>	<u>85.590</u>
Utilidad neta del año		<u><u>54.596</u></u>	<u><u>157.951</u></u>

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



Robert Cackett
 Gerente General



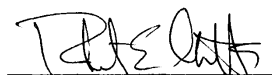
Cristina Terán
 Contador General

AMERITEL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva especial	Reserva facultativa	Reserva legal (1)	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 1 de enero del 2007		56.000	-	-	85.068	23.347	-44.194	120.221
Resolución de la Junta General de Accionistas del 29 de marzo del 2007								
Dividendos declarados		-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	9	-	-	-	-	-	142.156	142.156
Saldos al 31 de diciembre del 2007		56.000	-	-	85.068	23.347	97.962	262.377
Resolución de la Junta General de Accionistas del 28 de marzo del 2008								
Dividendos declarados		-	-	-	-	-	(142.156)	(142.156)
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	54.596	54.596
Saldos al 31 de diciembre del 2008		56.000	0	0	85.068	23.347	10.402	174.817

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



Robert Cackett
Gerente General



Cristina Terán
Contador General

AMERITEL S.A.

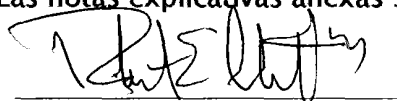
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

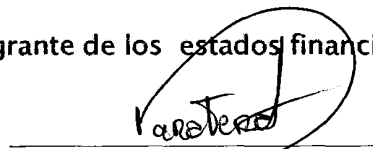
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujo de fondos de las actividades de operación			
Utilidad neta del año		54,596	0
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Jubilación patronal y desahucio			
Depreciación	5	55,058	0
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas y documentos por cobrar		(560,074)	0
Cuentas por pagar		76,063	0
Fondos netos provistos por (utilizados en) las actividades de operación		(374,357)	0
Flujo de fondos de las actividades de inversión:			
Disminución de inversiones		(376,181)	0
Incremento de otros activos		(315,339)	0
Compra de activo fijo, neto	5	(329,617)	0
Fondos netos provistos por las actividades de inversión		(1,021,137)	0
Flujos de fondos de las actividades de financiamiento			
Pagos de Obligaciones al corto plazo	7	1,773,488	0
Dividendos pagados en efectivo		(142,156)	-
Fondos netos utilizados en las actividades de financiamiento		1,631,332	0
Disminución neta de fondos		235,838	0
Efectivo al principio del año		145,299	0
Efectivo al fin del año		381,137	145,299

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



Robert Cackett
Gerente General



Cristina Terán
Contador General

AMERITEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

NOTA 1 – OPERACIONES

La Compañía Americana de Telecomunicaciones AMERITEL S.A. cuyo objeto social es la prestación de servicios de telecomunicaciones, de telefonía local, de larga distancia nacional e internacional, telefonía inalámbrica y demás servicios de valor agregado en telecomunicaciones tales como ancho de banda, servicios de internet, locutorios y los demás relacionados con el sector de telecomunicaciones .

Fue constituida el 24 de Octubre del 2002, ante el notario tercero (suplente) Dr. Germán Flor Cisneros por licencia concedida al Dr. Roberto Salgado Salgado como una compañía de responsabilidad limitada que durará cincuenta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil el doce de noviembre del 2002, cuyo domicilio principal será el Distrito Metropolitano de Quito pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier otro lugar del país o fuera de él.

Comparecen en calidad de socios fundadores los señores Robert Cackett Echeverri de nacionalidad norteamericana, Lucas Echeverri Robledo, de nacionalidad colombiana y la Señora Ligia Echeverri Vélez de nacionalidad colombiana, con un capital de Cuatrocientos dólares americanos (\$400,00) que fue íntegramente suscrito y pagado, Ligia Echeverri Vélez \$192,00 Lucas Echeverri Robledo \$ 188,00 y Robert Cackett Echeverri \$20,00

Con fecha 6 de junio del 2005, ante el Dr, Jorge Machado Notario Primero del Cantón Quito, comparecen Robert Cackett Echeverri en calidad de Gerente general y Representante Legal de Ameritel Cia. Ltda., incorpora un aumento de capital y reforma de estatutos sociales .

El capital social se aumenta a \$ 56.000,00 Ligia Echeverri Vélez \$ 26.880,00 Lucas Echeverri Robledo \$26.320,00 Robert Cackett Echeverri \$2.800,00 .- Para el 15 de

septiembre del 2005 mediante sesión de participaciones, el capital queda conformado de la siguiente manera: Robert Cackett \$ 29.680,00 y Lucas Echeverri \$ 26.320,00

Mediante escritura pública del trece de noviembre del 2006 ante el notario décimo séptimo del cantón Quito Dr. Remigio Poveda Vargas, inscrita en el registro Mercantil el 21 de Mayo del 2007 , la compañía se transformó a la figura de Sociedad anónima, reformó íntegramente el Estatuto Social, y cambió la denominación de la Compañía a AMERITEL S.A.

Actualmente Ameritel S.A. ante el Servicio de Rentas Internas es contribuyente especial, con actividad comercial a cargo de comisionistas, debiendo presentas las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de relación de dependencia, anexo transaccional simplificado, declaración de impuesto a la renta de sociedades, declaración retenciones en la fuente y declaración mensual del IVA.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases para la 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.

Todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con 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 la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la naturaleza de las estimaciones contables, hechos posteriores pueden ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales puedan diferir de los montos estimados por la Administración.

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, estableció la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIFs") a partir del 1 de enero del 2010, para las sociedades y compañías estableciendo además el año 2009 como período de transición en la aplicación de dichas normas. Consecuentemente, las sociedades y compañías, elaborarán: i) hasta marzo del 2009 un cronograma de implementación de las NIIFs y, ii) hasta el 30 de septiembre del 2009, la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NECs, al patrimonio bajo NIIFs, la cual deberá ser aprobada por el Directorio u organismo estatutariamente facultado para tales efectos.

b) Fondos disponibles –

Comprende depósitos a la vista en bancos \$145.121,53 que no devengan intereses y son de libre disponibilidad, así como también el saldo de tarjetas de crédito \$126.801,84 e inversiones financieras por \$ 109.213,78

NOTA 3 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Inventarios:		
Equipos para venta prepago (1)	190,622	-
Equipos para venta pospago (2)	77,492	-
Tarjetas para la venta (3)	78,563	-
Pines electrónicos (4)	168	-
Simcard prepago (5)	26,369	-
Accesorios (6)	2,967	-
Total	<u>376,181</u>	<u>-</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2008 incluye equipos para la venta en prepago en los locales.
- (2) Al 31 de diciembre del 2008 incluye equipos para la venta en pospago en los locales.
- (3) Corresponde a la venta de tarjetas de valores de \$ 5 , 10, 20.
- (4) Al 31 de diciembre del 2008 corresponde a pines valorados de acuerdo a la necesidad de los clientes.
- (5) Al 31 de diciembre del 2008, corresponde a chips para la venta en los locales
- (6) Al 31 de diciembre del 2008, incluye todos los accesorios desde estuches, baterías para los equipos.

Se manejan bodegas en Quito y Guayaquil, de aquí se transfieren los productos a los distintos locales.

NOTA 4 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cientes (1)	1.308.984	922.486
Cuentas por cobrar varias (2)	11.654	-
Garantías (3)	193.644	31.722
(-) Provisión Ctas Incobrables	<u>(13.710)</u>	<u>(13.710)</u>
Total	<u>1.500.572</u>	<u>940.498</u>

- (1) Corresponde a clientes de minutos locutorios \$ 540.808,00 clientes tarjetas varios \$ 260.924,00 clientes varios \$ 134.830,00 clientes recargas varias \$120.935,00 charbags por cobrar GYQ-U \$90.695,00 clientes planes pospago varios \$63.051,00 clientes prepagos varios \$57.588,00 montaje de locutorio \$ 16.213,00 clientes publicidad \$ 9.442,00 clientes planes posp.no ubicad.\$6.514,00 extern. de servicios excersa \$3.842,00 telecabinas comisiones -envíos \$2.573,00 arriendos cajeros \$ 1.569,00
- (2) Préstamos concedidos al personal de Ameritel S.A. el 90% corresponde a valores menores a \$500,00 el 10% corresponde a Pluas Jenifer \$2.362,40 Sonia Martinez \$ 1.765,73 Wladimir Espinoza \$ 1.472,38 Chuquimarca Eduardo \$722,50 y Alvarado Guillermo \$ 651,23
- (3) Corresponde a Garantías de arriendos por \$ 42.644,00 y Garantías Comerciales por \$ 151.000,00 .- En garantías por arriendos durante el año 2006 se entregó la suma de \$18.529,00 para el año 2007 \$13.193,00 y para el año 2008 \$ 10.922,00.- En cuanto a las garantías comerciales se entregó un valor de \$ 101.000,00 a Stim, y a Otecel el valor de \$ 50.000,00

NOTA 5 – ACTIVO FIJO

Durante el año 2008, la Administración determinó físicamente y en su totalidad, los activos fijos de propiedad de la Compañía. Los resultados este proceso no se encuentran incorporados a los estados financieros al 31 de diciembre del 2008, sin embargo la Administración no prevé ajustes o reclasificaciones significativas.

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>%</u>
Muebles y enseres	43.697	40.737	10
Equipos de oficina	6.711	6.522	10
Vehículos	1.213	1.213	20
Equipos de computación (1)	325.854	45.167	33
Otros (locutorios)	<u>208.286</u>	<u>162.505</u>	20
	585.761	256.144	
Depreciación acumulada	<u>(219.188)</u>	<u>(164.130)</u>	
Total	<u><u>366.573</u></u>	<u><u>92.014</u></u>	

- (1) La Administración de la Compañía adquiere en el ejercicio 2008 Equipos de computo por \$280.687,00 que consiste en compra de plataformas para recargas, Kit de telecomunicaciones para desbloqueo de equipos. \$45.781,00 por compra de Locutorios.

El movimiento del año fue el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al 1 de enero	92,014	-
Adiciones netas	329,617	-
Depreciación del año	<u>(55,058)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>366,573</u>	<u>92,014</u>

La Administración informa que no existe ningún tipo de gravamen ni restricciones sobre todos estos bienes que son de su propiedad.

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Pagos anticipados (1)	156,997	98,997
Anticipo a Socios (2)	513,096	222,758
Anticipo a Proveedores	210,038	268,457
Otros	<u>112,042</u>	<u>86,622</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>992,173</u>	<u>676,834</u>

- (1) Incluyen principalmente US\$59,356 de anticipos y retenciones de Impuesto a la Renta de años anteriores que serán compensados en la declaración de dicho impuesto en el mes de abril del 2009. Ver Nota 8.
- (2) Las erogaciones en dinero para socios se han venido dando en calidad de préstamos en forma mensual a partir del mes de enero, se estima que se los cubrirá este año.

- (3) Los anticipos a proveedores comprenden: Clasecuador \$ 109.092, Ardila \$ 25.000, Telecom \$ 5.836 entre otros.

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones a corto plazo (1)	3,338,610	1,304,560
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar (2)	96,348	194,917
Cuentas por pagar	6,860	92,790
Saldo	<u>3,441,818</u>	<u>1,592,267</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2008 corresponde principalmente a valores pendientes de pago a proveedores de servicios como: Otecel \$ 883.761, Stim \$ 236.183, Ardila \$ 14.580.

Además de sobregiros del banco Pichincha por \$ 484.199, Produbanco \$ 249.692 que se liquidan en un máximo de 4 días.

Al 31 de diciembre del 2008, las siguientes restricciones, establecidas por las disposiciones vigentes, fueron cumplidas:

- La Compañía podrá endeudarse con entidades autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, con sus propios accionistas, con proveedores de bienes o servicios para el desarrollo del objeto social o mediante emisión de obligaciones.

NOTA 8 – IMPUESTOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	123,755	304,113
Más / (menos):		
Gastos no deducibles y otros	(1) 97,191	99,702
Ingresos exentos	0	(884)
15% de participación laboral	<u>(18,563)</u>	<u>(60,572)</u>
Base imponible	<u>202,383</u>	<u>342,359</u>
Impuesto a la renta causado - calculado al 25%	50,596	85,590
Menos: Anticipos de Impuesto a la Renta	(3,512)	0
Menos: Retenciones en la fuente del año	<u>(136,341)</u>	<u>(83,711)</u>
Impuesto a la Renta por pagar (saldo a favor)	<u>(89,257)</u>	<u>1,879</u>

- (1) Incluye principalmente gastos efectuados a personal ocasional de labores de mano de obra para traslado de equipos a los locales \$ 36.807, gastos asumidos por interés y multas \$ 13.937 y gastos no sustentados \$. 46.447.

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2005 a 2008 están abiertos a una posible fiscalización tributaria.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Mediante resolución No NAC-DGER2006-0640 publicadas el 16 de enero del 2007 en el Registro Oficial No 188, el SRI especificó que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$300,000. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464 publicada

el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No. 324, en la cual, el Servicio de Rentas Internas (SRI) estableció que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. La Administración de la Compañía considera que en virtud de las referidas resoluciones, no está alcanzada por dichas regulaciones para ninguno de los dos años.

El 29 de diciembre del 2007 se publicó en el Registro Oficial No. 242 la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, luego de ser aprobada por la Asamblea Constituyente. Dicha Ley establece importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales, así como la creación de un nuevo impuesto del 0,5% a ciertas salidas de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2008.

NOTA 9 – PATRIMONIO

La Junta General de Accionistas en sesión celebrada el 31 de marzo del 2008, autorizaron el reparto de dividendos por US\$ 142.155,97 . Estos dividendos fueron cancelados en su totalidad durante el año 2008. Ver Estado de cambios en el patrimonio.

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 dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La Compañía no apropió reserva legal de los resultados del ejercicio 2008 , por cuanto solo le falta apropiar \$ 4.653 la misma que se regulara el 2009. 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 2008 y la fecha de preparación de estos estados financieros , se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, debido a la visita de auditores del Servicio de Rentas Internas los mismos que todavía no se han pronunciado.