## I - NATURALEZA DE LA ENTIDAD

Operaciones - Linkotel S.A. es una empresa privada que se dedica a la prestación de servicios de telecomunicaciones, principalmente telefonía fija, así como interconexión con otras empresas operadoras de telecomunicaciones (fijas y móviles) nacionales y del exterior; su actividad también incluye el mantenimiento de redes locales de telecomunicaciones, públicas y privadas.

Linkotel comenzó sus operaciones en noviembre del 2001 ofreciendo servicio de telefonía a través de centrales telefónicas. El avance de la tecnología y la penetración de internet ha hecho que el servicio mediante centrales telefónicas quede obsoleto pues las telecomunicaciones se dirigen a través de la nube (CLOUD PBX), para lo cual la empresa aprovecha las conexiones de internet de los clientes de Telconet (Accionista) y Megadatos (empresa relacionada). La intención de los directivos de la empresa es ampliar su mercado compitiendo principalmente en las zonas cubiertas por CNT, compañía del estado ecuatoriano que cubre aproximadamente el 83% del mercado de telefonía fija.

La compañía tiene una nómina de 10 empleados: Vendedor, Contador y un Asistente Contable, Programador, Jefe del departamento jurídico, Jefe de Servicio al Cliente, Mensajero y dos Secretarias Recepcionistas; el Representante Legal y el personal técnico: Francisco Estupiñán y Byron Baque facturan mensualmente honorarios profesionales. Los honorarios mensuales del Representante Legal son fijados por la Junta de Accionistas.

La empresa funciona en el mismo edificio de su accionista Telconet, compartiendo instalaciones, aunque no se ha firmado contrato formal de arrendamiento y uso de instalaciones.

1. Propiedad y Gobierno – La compañía es de propiedad privada teniendo como sus principales Accionistas: Telconet S.A (99%) y Jan Topic Feraud (1%). El administrador de la empresa es el Ing. Pablo Baquerizo Dávila como presidente de la compañía
2. Estructura y Financiamiento:

Hasta el año 2020 la empresa mantenía importantes saldos por cobrar y por pagar con su Accionista Telconet, tanto a corto como largo plazo, lo cual afectaba significativamente los indicadores de liquidez y apalancamiento. En el año 2021 se cancelaron tales cuentas (mediante compensación de saldos)

Las operaciones del negocio son financiadas mediante los flujos propios y, si se requiere financiamiento adicional, generalmente se cuenta con fondos que son provistos por Telconet. A agosto del 2021 los pasivos de terceros financian el 20% del total de activos y el saldo corresponde al patrimonio de los Accionistas.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Indicador | ag-21 | dic-20 | dic-19 |
| Activos corrientes/pasivos corrientes | 4,75 | 1,87 | 0,18 |
| Activos corrientes/pasivos corrientes (excluyendo cuentas por cobrar y pagar a Telconet) | 4,10 | 1,49 | 0,26 |
| Días promedio de cuentas por cobrar | 12 | 5 | 35 |
| Días promedio de cuentas por pagar |  |  |  |
| Apalancamiento: Pasivos totales/Activos totales | 0,20 | 0,63 | 0,81 |
| Flujos operacionales | n/d | $70,936 | $86,050 |

d) Políticas Contables - Hemos identificado las siguientes políticas contables como las más significativas del negocio:

*Deterioro de cuentas por cobrar –* A partir del año 2020 se calcula utilizando el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas utilizando una matriz de provisiones por tramos en los que se aplican porcentajes fijos en función a los días de cartera vencida. Esta política cobra particular importancia debido a la pandemia de covid-19 que afectó a los clientes de la empresa y su situación económica.

*Empresa en marcha –* Debido al constante avance de la tecnología y puesto que la empresa forma parte del principal grupo económico del País que provee servicio de internet, la evaluación y confirmación del cumplimiento con el principio de empresa en marcha, por parte de la Gerencia, constituye una política importante en nuestra auditoria.

*Reconocimiento de ingresos -*

## II - FACTORES DE LA INDUSTRIA, REGULACIONES Y OTROS FACTORES EXTERNOS

Regulaciones de la Industria – El organismo de control de Linkotel es la Agencia de Regulación y Control de las Telecomunicaciones ARCOTEL, organismo adscrito al Ministerio de Telecomunicaciones y de la Sociedad de la Información (MINTEL)



Principales clientes – En los años anteriores el monto de los clientes de telefonía fija se ha mantenido hasta la actualidad, alrededor de US $110.000, para el año 2019 se procedió a realizar trabajos para Telconet por un monto de US $1’672.067, el cual represento el 94% de las cuentas por cobrar de la empresa, tal como se lo detalla en el siguiente cuadro:

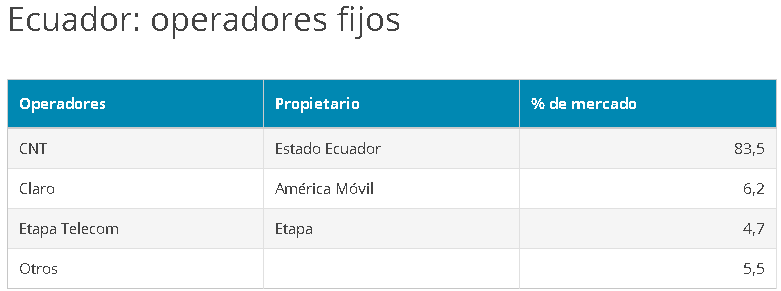


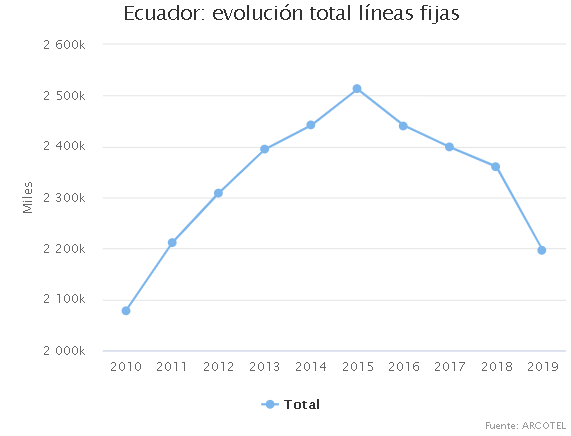
Como puede observarse, la Gerencia de la Compañía ha logrado compensar la pérdida de ingresos de los años anteriores mediante la prestación de servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a la red de nodos e infraestructura urbana de acuerdo con el contrato establecido con Telconet en diciembre del 2018.

Principales proveedores – Dado que la compañía trabaja en conjunto con el grupo Telconet, se hace uso de la infraestructura ya establecida para la interconexión con la red propia, estableciendo así a las empresas del grupo Telconet como principales proveedores.

Los otros proveedores de la entidad son los demás operadores de telefónica fija y móvil con los cuales se realiza el tráfico de las comunicaciones desde y hacia Linkotel, principalmente: Conecel (Claro), Otecel (Movistar), CNT (telefonía fija y móvil). Los costos de interconexión representan el 70% del total de costos anuales.

1. Entorno competitivo – La compañía considera como sus principales competidores a SETEL S.A., Ecuadortelecom S.A., Global Crossing, Comunicaciones Ecuador S.A. y Grupocoripar S.A. competencias directas en cuanto a empresas privadas se refiere. En cuanto a empresas públicas tenemos a Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT EP) y ETAPA EP.

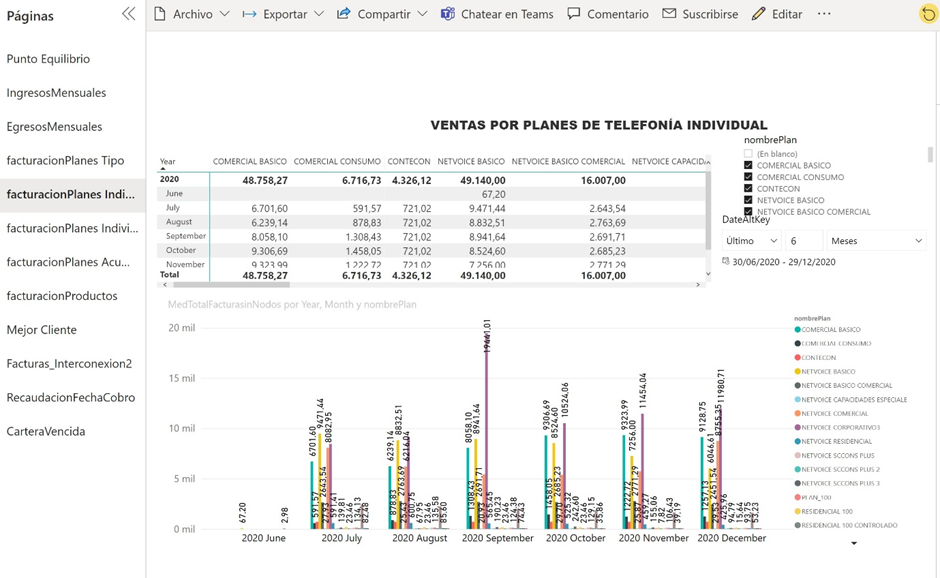




1. Tecnología de Información – Para la gestión gerencial y control operacional la empresa ha desarrollado su propio software en el cual se monitorea en línea el tráfico telefónico, ventas, cartera y demás información que requiere la Gerencia para su gestión. De igual forma, la contabilidad y facturación electrónica funciona con software propio diseñado por personal del grupo, los cuales operan en servidores propios.

Del resultado de nuestras reuniones con la Gerencia no resulta claro cómo se controlan y gestionan las cuentas por cobrar de la empresa pues, el auxiliar se mantiene en la contabilidad cuyo mayor generar tiene un auxiliar por cliente, pero el departamento de Servicio al Cliente quienes son encargados de las cobranzas no tiene acceso a la contabilidad. El módulo de cartera del sistema mantiene diferencias con el saldo contable que fueron detectadas el año 2020, aparentemente por saldos antiguos y falta de conciliación periódica.

Sistema de información gerencial:



1. Marco de referencia de Información Financiera – Linkotel S.A. es una empresa mediana y debido a que forma parte del grupo Telconet aplica NIIF completas. El informe de auditoría utiliza este marco de referencia.
2. Nuevas Normas y Regulaciones de Información Financiera – En PT 3221 se incluye un anexo que resume las nuevas NIIF, incluyendo enmiendas, que son de aplicación obligatorias al 31 de diciembre del 2021, ninguna de las cuales tienen efecto importante en las operaciones y registros contables de Linkotel:

No hemos identificado regulaciones contables nuevas que haya emitido la Superintendencia de Compañías o el SRI, que afecten el reporte de la información financiera.

A la fecha de este memo se discute una reforma tributaria propuesta por el gobierno con el objetivo de financiar el presupuesto del estado para el año 2022; las medidas propuestas se enfocan en incremento de impuestos para las personas naturales y empresas con patrimonio significativo.

1. Condiciones económicas generales –

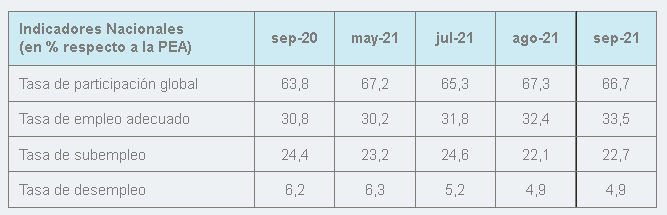
*Crecimiento del PIB -* Antes de la pandemia del covid-19 la economía ecuatoriana ya tenía vulnerabilidades preexistentes, lo que se veía reflejado en estancamiento o poco crecimiento del PIB en los últimos años: 0.1% en 2015, -1.2% en 2016, 2.4% en 2017, 1.3% en 2018 y 0.1% en 2019; con una alta dependencia de las exportaciones de petróleo y de su precio en el mercado internacional. Debido a los efectos económicos de la pandemia el PIB cayó -7.8% en el año 2020 y los especialistas prevén una recuperación de 2.8% para el presente ejercicio 2021

A pesar de la caída del PIB en el año 2020 y bajo crecimiento en el 2021, las ventas de la empresa no se han visto afectadas y, hasta ag-21 ya se alcanzó el nivel de ingresos por servicios de telefonía del año pasado por lo cual se espera superar los niveles de ingresos 2020 y el presupuesto inicialmente establecido.

*COVID-19 –* A partir de mayo 2021 que Guillermo Lasso tomó posesión como nuevo presidente del Ecuador se inició una campaña masiva para vacunar 9 millones de personas (50% de la población) en sus primeros 100 días de mandato, objetivo que se logró y, a la presente fecha aproximadamente el 60% de la población ecuatoriana se encuentra vacunada con dos dosis. El éxito en la vacunación ha disminuido significativamente los nuevos casos de pacientes infectados por la pandemia, se han cerrado centros de atención y liberado unidades de cuidado intensivo de los hospitales.

Las actividades económicas de las empresas en general se están normalizando, aunque todavía se mantienen restricciones para espectáculos públicos y eventos masivos. El SRI reporta un crecimiento del 12% en la recaudación tributaria de enero a octubre del 2021, comparado con similar periodo del año pasado.

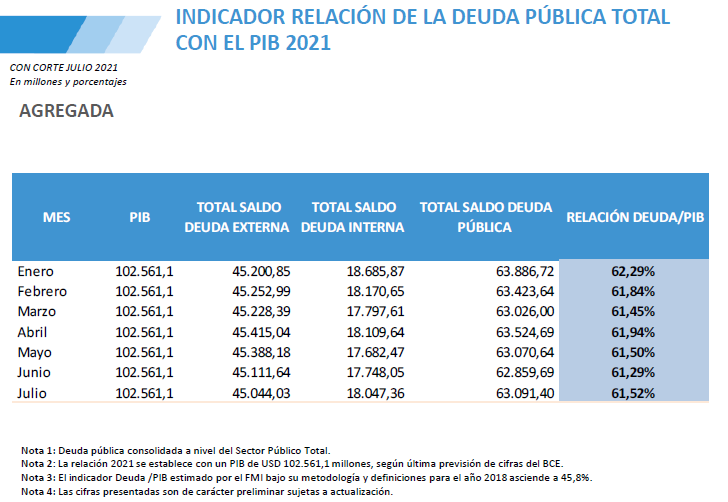
*Niveles de Empleo –*



Con la recuperación de la economía también se están recuperando los niveles de empleo adecuado, a medida que se reduce la tasa de subempleo y desempleo.

El gobierno está planteando nueva normativa laboral que permita contratar trabajadores por temporada, jornadas reducidas y otras formas de contratación que ayuden a mejorar los niveles de empleo, aunque enfrenta oposición de las organizaciones sindicales y debe obtener votos favorables en la Asamblea Nacional, en la cual no tiene mayoría.

*Gasto Público y Endeudamiento –* Los niveles de deuda pública se mantienen por encima del 60% del PIB lo cual es significativo para la economía del País y supera el límite máximo legal que se había establecido en 40%. La Asamblea Nacional aprobó que este indicador se reduzca gradualmente en los próximos años: 2025: 57%, 2030: 45%, y 2032 en adelante: 40%



La proforma presupuestaria del 2022, pendiente de aprobación, proyecta ingresos por US$33,900 millones con un incremento de US$2,439 millones con relación al 2021y un déficit de US$3,784 millones, equivalente al 3.45% del PIB. Para financiar dicho déficit se depende principalmente de nuevos créditos del FMI, emisión de bonos e incremento en los ingresos tributarios, en adición, se ha decretado incrementos en los precios de combustibles, medida que origina protestas por parte de transportistas, sector indígena y organismos sindicales.

El Gobierno confía que logrará la aprobación de los incrementos tributarios propuestos lo que es un compromiso con el FMI y abre las puertas para el financiamiento por parte de este último. A la presente fecha se encuentra negociando con los diferentes actores sociales las medidas de incrementos en los precios de combustibles.

*Nivel de Precios -* Al encontrarse dolarizada la economía no es factible emitir moneda para financiar los déficits públicos y la productividad del sector privado no crece lo suficiente para compensar el menor precio del petróleo. Los precios en dólares se mantienen constantes e incluso se reducen debido a la competencia y por el efecto de promociones y bonificaciones (descuentos) para mantener o incrementar las ventas.

La inflación promedio de los tres últimos años es -0.2% (2018), -0.07% en el 2019 y -0.9% en 2020. La inflación anualizada a octubre 2021 es +1.4%

*Riesgo País* – La posesión de Guillermo Lasso como nuevo presidente ha sido vista con optimismo, así como el rápido avance de la vacunación, todo lo cual ha contribuido a que el riesgo país disminuya de 952 en septiembre 2020 a 834 a la presente fecha.

**III OBJETIVOS, ESTRATEGIAS Y RIESGOS DEL NEGOCIO**

*Objetivos* – El presupuesto aprobado para el presente año 2021 es de US$50 mil mensuales en ventas; US$600 mil en todo el año, lo cual ya se cumplió hasta ag-21.

Otros objetivos, principalmente cualitativos, tienen que ver con creación de un PBX específicamente para comunicación con clientes, mejorar la atención telefónica del call center, campanas SMS de una y doble vía, campañas en medios sociales, etc.

*Estrategias* –

*Riesgos* -

Preparado por: Carlos G. Almeida

Fecha: