
CASATEL S.A.

Informe del Auditor Independiente

Al 31 de Diciembre del 2011



✓ Victor Alfonso Muncayo Calero

Contador Público Autorizado
Móvil Claro: 09 863027798
Guayaquil - Ecuador

CASATEL S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Índice

- Opinión del auditor independiente
- Balance general
- Estado de resultado
- Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros



✓ Víctor Alfonso Moncayo Calero

Contador Público Autorizado
Móvil Claro: 099 86302775
Guayaquil - Ecuador

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
CASATEL S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **CASATEL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados, de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas. Este es el primer año que se realiza un examen a los estados financieros por parte de un auditor externo.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las normas contables de general aceptación en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría de general aceptación en El Ecuador. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no incluyen manifestaciones erróneas significativas.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de **CASATEL S.A.** que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **CASATEL S.A.** Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados, y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.



✓ Victor Alfonso Moncayo Calero

Contador Público Autorizado
Móvil Claro: 099 96302775
Guayaquil - Ecuador

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CASATEL S.A.** al 31 de diciembre del 2011, y los estados, de resultado, de patrimonio, de flujos de efectivo y sus respectivas notas a los estados financieros por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad de general aceptación en el Ecuador.



Victor Alfonso Moncayo Calero
SC-RNAE-2 No. 806
Contador Público Autorizado

Guayaquil, 15 de mayo del 2013

CASATEL S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2011 Y 2010

En Dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	2011	2010
Activos			
Efectivo	4	12.457	22.082
Cuentas por cobrar comerciales	5	19.173	24.582
Total activos corrientes		31.630	46.664
Propiedades, equipos y muebles, neto	6	405.467	386.615
Plantaciones e infraestructura	7	495.209	712.076
Activos diferidos	8	52.949	38.711
Total activos no corrientes		953.625	1.137.402
Total activos		985.255	1.184.066
Pasivos y Patrimonio			
Cuentas por pagar comerciales	10	2.450	2.450
Impuestos por pagar	11	2.378	1.346
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	12	8.432	14.022
Total pasivos corrientes		13.260	17.818
Obligaciones financieras	13	321.024	199.759
Parte relacionada	17	402.748	705.774
Total pasivos a largo plazo		723.772	905.533
Total pasivos		737.032	923.351
Patrimonio:			
Capital social	14	800	800
Reservas	15	205.876	201.470
Utilidades acumuladas		41.547	58.445
Total patrimonio		248.223	260.715
Total pasivos y patrimonio		985.255	1.184.066


Lorena Bajaña Jaramillo
Gerente General


Harlen Cabrera Barrera
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos estados financieros

CASATEL S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Año que terminó el 31 de diciembre del 2011 y 2010
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas netas		736.609	941.891
Gastos operativos	16	(667.904)	(860.920)
Utilidad en operaciones		68.705	80.971
Costos financieros		(24.749)	(4.901)
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		43.956	76.070
Participación de utilidades		(6.593)	(11.410)
Utilidad antes de impuesto a la renta		37.363	64.660
Impuesto a la renta	11	(7.921)	(15.109)
Utilidad neta		<u>29.442</u>	<u>49.551</u>


Lorena Bajaña Jaramillo
Gerente General


Harlen Cabrera Barrera
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

CASATEL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Año que terminó el 31 de diciembre del 2011

En Dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	Capital social	Reservas		Utilidades (pérdidas) acumuladas	Total patrimonio de los accionistas
			legal	Otras		
Saldo inicial		800	3,070	190,793	16,501	211,164
Utilidad neta					49,551	49,551
Apropiación			7,607		(7,607)	0
Saldos al 31 de diciembre del 2010		800	10,677	190,793	58,445	260,715
Dividendos					(41,934)	(41,934)
Utilidad neta					29,442	29,442
Apropiación			4,406		(4,406)	0
Saldos al 31 de diciembre del 2011		800	15,083	190,793	41,547	248,223


Lorena Bajajá Yaramillo
Gerente General


Harlen Cabrera Barrera
Contador general

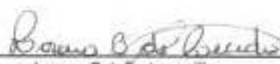
Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

CASATEL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Año que terminó el 31 de diciembre del 2011 y 2010
En Dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	2011	2010
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		742.018	941.890
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(432.140)	(876.280)
Pagado a empleados		(215.843)	(213.528)
Intereses pagados		(3.320)	-
Impuesto a la renta pagado		(6.639)	-
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		84.076	(147.918)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de vehículos e inmuebles	10	(51.207)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(51.207)	0
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibido de instituciones financieras		85.600	170.000
Préstamos (pagado a) recibido de partes relacionadas		(128.094)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(42.494)	170.000
(Disminución) Aumento, neto en efectivo		(9.625)	22.082
Efectivo al inicio del año		22.082	-
Efectivo al final del año	6	12.457	22.082
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
(Pérdida) Utilidad neta		29.442	49.551
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y vehículos	8	32.352	23.999
Amortización de intereses		21.429	-
Participación de utilidades a empleados provisionado		6.593	11.410
Impuesto a la renta provisionado	11	7.921	15.109
		97.737	100.069
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales		5.409	-
Aumento (disminución) en:			
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		(19.070)	(247.987)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		84.076	(147.918)



Lorena Bajafía Jaramillo
Gerente General



Harlen Estrella Barrera
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CASATEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Información general sobre la Compañía

CASATEL S.A. fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 3136 emitida el 27 de junio del 2000 por la Superintendencia de Compañía. Su actividad principal es la producción, comercialización y exportación de productos agrícolas en todas sus fases, desde su siembra, cultivo y cosecha.

La compañía tiene su domicilio fiscal en Vinces, provincia de Los Ríos, calle Córdova s/n. La Administración Tributaria le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0992135271001.

La compañía cuenta con aproximadamente 62 hectáreas, 100% aprovechadas y en producción.

2. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad de general aceptación en El Ecuador que incluye las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones de la Superintendencia de Compañía y el Servicios de Rentas Internas.

Cualquier tratamiento que no esté contemplado en las NEC, será tratado mediante las Normas Internacionales de Contabilidad.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La preparación de estos estados financieros requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de estos estados financieros requiere revelar información comparativa respecto del período comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del período corriente. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del período corriente.

3. Políticas de contabilidad adoptadas para la emisión de estos Estados Financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o

CASATEL S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

b. Propiedades, equipos y muebles

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el costo de adquisición. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida por la normativa tributaria.

Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

Edificios	Entre 20 y 25 años
Maquinarias y equipos	Entre 10 y 20 años
Equipos de computación	Entre 1 y 3 años
Muebles y enseres	Entre 5 y 10 años
Vehículos	<u>Entre 5 y 10 años</u>

c. Beneficios a largo plazo post – empleo

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios post empleado de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización por desahucio calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

CASATEL S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

d. Participación de trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

e. Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de banano en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

f. Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas, bajo el método del devengado.

g. Impuesto a la renta

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados.

4. Efectivo

El detalle de efectivo comprende depósitos en cuenta corriente en bancos nacionales de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar a clientes comprenden la venta de cajas de banano a un importante grupo exportador, que liquida su cuenta oportunamente entre 15 y 21 días.

6. Propiedades, equipos muebles

Un detalle de las propiedades, equipos y muebles al 31 de diciembre de 2011, 2010 es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES
En Dólares de los Estados Unidos de América

	Terrenos	Inmuebles	Maquinaria	Vehículos	Equipo de computo	Total
Costo o costo atribuido:						
Saldos al 1 de enero del 2010	248.760	50.983	40.210	134.990	1.450	476.393
Adiciones						0
Saldos al 31 de diciembre del 2010	248.760	50.983	40.210	134.990	1.450	476.393
Adiciones		64.200		26.777	438	91.415
Retiros			(40.210)			(40.210)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	248.760	115.183	0	161.767	1.888	527.598
Depreciación y deterioro acumulado:						
Saldos al 1 de enero del 2010	-	-	-	(65.779)	-	(65.779)
Gasto depreciación del año	-	-	-	(23.999)	-	(23.999)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	-	-	-	(89.778)	-	(89.778)
Gasto depreciación del año	-	(2.549,00)	(2.806,00)	(26.998)	-	(32.353)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	(2.549,00)	(2.806,00)	(116.776)	-	(122.131)
Valor en libros neto:						
Al 1 de enero del 2010	248.760	50.983	40.210	69.211	1.450	410.614
Al 31 de diciembre del 2010	248.760	50.983	40.210	45.212	1.450	386.615
Al 31 de diciembre del 2011	248.760	112.634	(2.806)	44.991	1.888	405.467

CASATEL S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

7. Plantaciones e infraestructura

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 incluye las plantaciones de banana en desarrollo y la infraestructura necesaria para el sembrado y cultivo, al valor de mercado.

8. Activos diferidos

Los activos diferidos se conformaban de la siguiente manera:

	2011	2010
Interés por préstamo bancario	79.279	43.613
Amortización	(26.330)	(4.901)
	<u>52.949</u>	<u>* 38.712</u>

9. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2011, y al inicio y al final del año 2010, los proveedores de bienes y servicios corresponden principalmente a la compra de insumos, implementos y materiales agrícolas, y servicios, necesarios para el giro del negocio, no incluye compañías relacionadas, no mantienen una antigüedad mayor a 60 días y no genera intereses.

10. Impuestos por pagar

10.i. Impuestos corrientes por pagar

Los impuestos corrientes por pagar estaban conformados de las siguiente manera:

	2011	2010
Retenciones de impuesto a la renta a proveedores	325	575
Impuesto a la renta	<u>2.053</u>	<u>771</u>
Impuesto a la renta única	<u>2.378</u>	<u>1.346</u>

El impuesto corriente por pagar incluye las retenciones del Impuesto al Valor Agregado y del Impuesto a la Renta que se liquidan mensualmente de acuerdo a cronograma de pago establecido en la norma tributaria.

10.ii. Impuesto a la renta anual

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

CASATEL S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 24% (25% en 2010). Dicha tasa se reduce al 14% (15% en 2011) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

10.iii. Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 24% (25% en 2011) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

Impuesto a la renta causado-

	2011	2010
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	37.362	64.659
Tasa de impuesto a la renta	24%	25%
Impuesto a la renta corriente	8.967	16.165
Incremento (reducción) resultante de:		
Impuesto a las tierras rurales	-	(336)
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	(1.045)	(720)
Impuesto a la renta causado	7.922	15.109

10.iv. Impuesto a la renta por pagar

El impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue el siguiente:

	2011	2010
Impuesto a la renta causado	7.922	15.109
Anticipo de impuesto determinado	9.630	-
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(212)	(4.919)
Retenciones de clientes	(7.366)	(9.419)
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	0	0
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	2.052	771

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta corresponden a aplicación del 1% por parte de clientes en las ventas de mariscos, se acumulan en las cuentas por cobrar como crédito tributario durante el año, hasta liquidarlo al cierre del ejercicio. Los saldos a favor podrán ser compensados hasta un periodo de tres años, posterior a este periodo no tiene derecho a ser compensados o solicitar devolución.

10.v. Anticipo del impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del

CASATEL S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

En caso que el impuesto a la renta corriente sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite a la Administración Tributaria su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma vigente.

10.vi. Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2010 mediante R.O. No.351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entre los principales aspectos incluye:

- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todo sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario.
- Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyen a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la renta durante cinco años.
- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedad, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

11. Otras cuentas por pagar

Un detalle de las otras cuentas por pagar es el siguiente:

	2011	2010
Aporte al seguro social	1.839	2.612
Participación de utilidades	6.593	11.410
	<u>8.432</u>	<u>14.022</u>

El aporte al seguro social incluye la retención del 9,35% y 12,15%, como aportación del empleado y del patrono, respectivamente, que se liquida mensualmente.

La participación de utilidades a los empleados corresponde a la aplicación del 15% sobre la utilidad contable al cierre del periodo respectivo, que se liquidara en abril del año siguiente.

CASATEL S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
Expresados en Dólares de E.U.A.

12. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2011, clasificadas a corto y largo plazo fueron:

	31 de diciembre de 2011	Porción corriente	Porción a largo plazo
Banco Pichincha S.A.:			
- Préstamo para capital de trabajo por US\$178,000 recibido el 28 de septiembre del 2010 a 1440 días plazo, con vencimiento el 7 de septiembre del 2014 y genera una tasa de interés anual 11,20%	130.635	42.943	87.692
- Préstamo para capital de trabajo por US\$115,000 recibido el 18 de agosto del 2011, plazo de 48 meses y genera una tasa de interés de 11,20% efectivo anual	107.252	25.049	82.203
- Renovación por US\$ 30188,29	30.188	30.188	-
- Intereses provisionados	52.949	52.949	-
	<u>321.024</u>	<u>151.129</u>	<u>169.895</u>

Los vencimientos anuales por la deuda a largo plazo son los siguientes:

	<u>2012</u>
Vencimientos anuales:	
Año 2012	151.129
Año 2013	76.010
Año 2014	73.760
Año 2015	20.125
Año 2016	
	<u>321.024</u>

13. Capital

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada una, totalmente pagadas.

14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

CASATEL S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
Expresados en Dólares de E.U.A.

15. Gasto operativos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la composición del costo de venta fue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gasto de personal	203.660	213.528
Honorarios	460	4.800
Mantenimiento y reparaciones	41.788	264.354
Combustible	18.757	16.575
Suministros y materiales	267.970	183.947
Transporte	64.530	109.126
Seguros	0	7.622
Gastos de gestión	0	0
IVA que se carga al gasto	13.353	18.453
Depreciación de activos	26.998	23.999
Servicios varios	0	0
Otros	30.388	18.518
	<u>667.904</u>	<u>860.920</u>

16. Partes relacionadas

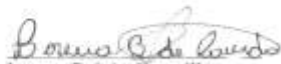
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento con las partes relacionadas fueron los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	705.774	705.774
Pago y compensaciones	<u>(303.026)</u>	
	<u>402.748</u>	<u>* 705.774</u>

Las transacciones con partes relacionadas corresponde a préstamos para capital de trabajo, se liquidaran en los próximos 3 años y no generan intereses.

17. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de aprobación para emisión de mi opinión no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.


Lorena Bazaña Jaramillo
Gerente General


Harlen Cabrera Barrera
Contador General