



TECEMOVIL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Independent Member of
B K R
INTERNATIONAL

TECEMOVIL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

TECEMOVIL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas (deficiencia patrimonial)	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
TECEMOVIL S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **TECEMOVIL S.A.** al 31 de diciembre del 2011, y el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de **TECEMOVIL S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, e incluidos en este informe, fueron auditados por otros auditores (persona jurídica), cuyo informe emitido con fecha mayo 31 del 2011, contiene una opinión con salvedades.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **TECEMOVIL S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas 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 importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

TECEMOVIL S.A.

Página No. 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TECEMOVIL S.A.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

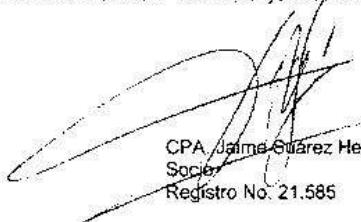
Énfasis:

5. Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía **TECEMOVIL S.A.** continuará como un negocio en marcha. Como se indica en la nota 1 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2011 **TECEMOVIL S.A.** presenta patrimonio deficitario por US\$. 463,789 causado por pérdidas recurrentes registradas desde años anteriores. Además las pérdidas acumuladas por US\$. 1,325,676 superan en más del 50% el total de capital y reservas de US\$. 446,136 lo cual es causal de disolución según la Superintendencia de Compañías. En adición la Compañía presenta insuficiencia en el capital de trabajo en razón que los pasivos corrientes superan los activos corrientes.

Estos factores nos hacen pensar que existen importantes dudas para que la Compañía pueda continuar como un negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los activos o los montos registrados y clasificación de los pasivos que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como un negocio en marcha. Este supuesto se basa en eventos futuros, cuya resolución es inherentemente incierta.


MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

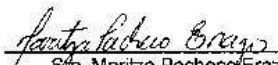
Junio 27 del 2012
Quito - Ecuador


CPA Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

TECEMOVIL S.A.
BALANCES GENERALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2011	2010
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	14,483	15,335
	Inversiones temporales	1,384	1,355
4	Cuentas por cobrar, neto	441,037	550,796
	Inventarios	0	2,406
	Gastos pagados por anticipado	3,701	4,476
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	460,605	574,368
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
5	Propiedades, planta y equipo, neto	405,355	464,622
6	Otros activos, neto	12,094	407,355
	Inversiones permanentes	0	4,443
	Cuentas por cobrar largo plazo	71,165	45,733
	TOTAL ACTIVOS	949,219	1,496,521
	PASIVOS Y PATRIMONIO (DEFICIENCIA PATRIMONIAL)		
	PASIVOS CORRIENTES:		
7	Cuentas y documentos por pagar	198,047	1,341,481
9	Vencimiento corriente de obligaciones financieras	86,230	19,190
8	Gastos acumulados por pagar	58,502	81,936
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	342,779	1,442,607
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
9	Obligaciones a largo plazo	198,107	0
10	Otros pasivos no corrientes	872,122	0
	TOTAL PASIVOS	1,413,008	1,442,607
	PATRIMONIO (DEFICIENCIA PATRIMONIAL):		
11	Capital social	200,000	200,000
	Aportes para futuro aumento de capital	112,500	112,500
	Reservas	133,636	133,636
	Superávit por revaluación	415,751	415,751
	Déficit acumulados	(1,325,676)	(807,973)
	TOTAL PATRIMONIO (DEFICIENCIA PATRIMONIAL)	(463,789)	53,914
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO (DEFICIENCIA PATRIMONIAL)	949,219	1,496,521

Ver notas a los estados financieros


 Sra. Maritza Pacheco-Erazo
 Presidente
 TECEMOVIL S.A.


 Sra. Miriam Reyes
 Contadora
 TECEMOVIL S.A.

TECEMOVIL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
12 VENTAS NETAS	848,240	4,479,853
(-) COSTO DE VENTAS	<u>458,974</u>	<u>3,479,803</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>389,266</u>	<u>1,000,050</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
13 Gastos administrativos	310,113	599,393
13 Gastos de ventas	<u>7,917</u>	<u>247,620</u>
TOTAL	<u>318,030</u>	<u>847,013</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>71,236</u>	<u>153,037</u>
<u>OTROS INGRESOS, (GASTOS), NETO:</u>		
Otros, ingresos	48,856	112,980
Otros, gastos	<u>(605,504)</u>	<u>(591,512)</u>
TOTAL	<u>(556,648)</u>	<u>(478,532)</u>
PÉRDIDA ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>(485,412)</u>	<u>(325,495)</u>
14 Menos: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	0	0
14 Menos: 24% - 25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(32,291)</u>	<u>(53,388)</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	<u>(517,703)</u>	<u>(378,881)</u>

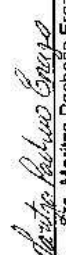
Ver notas a los estados financieros

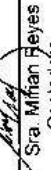

 Sra. Maritza Pacheco Efazo
 Presidente
 TECEMOVIL S.A.


 Sra. Mirán Reyes
 Contadora
 TECEMOVIL S.A.

TECEMOVIL S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (DEFICIENCIA PATRIMONIAL)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)**

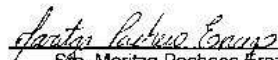
	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Reservas legal facultativa	Superávit por revaluación	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	200,000	112,500	33,636	415,751	(435,242)	426,845
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	(325,495)	(325,495)
Pago anticipo Impuesto a la Renta	0	0	0	0	(53,386)	(53,386)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	200,000	112,500	33,636	415,751	(807,973)	53,914
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	(485,412)	(485,412)
Pago anticipo Impuesto a la Renta	0	0	0	0	(32,291)	(32,291)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	200,000	112,500	33,636	415,751	(1,325,676)	(463,789)
Ver notas a los estados financieros						

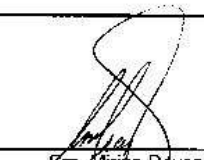

Sr. Maritza Pacheco Erazo
Presidente
TECEMOVIL S.A.


Sr. Mifan Reyes
Contraloría
TECEMOVIL S.A.

TECEMOVIL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	908,266	4,760,812
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(2,035,173)	(4,951,924)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(1,126,907)	(191,112)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Compra de propiedades, plata y equipo	(1,150)	(10,677)
Venta de propiedades, planta y equipo	0	70,047
Inversión temporales	(29)	172,519
Inversión permanentes	0	92,340
Compra de intangibles	(10,034)	(8,963)
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de inversión	(11,213)	315,266
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Pago (adquisición) de obligaciones financieras	265,147	(149,905)
Pago obligaciones Otecel	872,122	0
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	1,137,269	(149,905)
Disminución neta del efectivo	(851)	(25,750)
Efectivo al inicio del periodo	15,335	41,085
Efectivo al final del periodo	14,484	15,335
Ver notas a los estados financieros		


Sra. Maritza Pacheco Erazo
Presidente
TECEMOVIL S.A.


Sra. Miriam Reyes
Contadora
TECEMOVIL S.A.

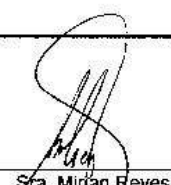
TECEMOVIL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL DEFICIT DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en Dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	(517,703)	(378,881)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciaciones	62,884	129,373
Amortizaciones	37,973	32,127
Bajas de propiedades, planta y equipo	0	63
Bajas de intangibles	26,676	0
Provisión para cuentas incobrables	22,933	373,116
Baja de cuentas por cobrar	26,739	0
Impuesto a renta	32,291	53,386
Ajuste Good Will	337,570	0
Otros ajustes	4,443	6,150
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar, neto	60,087	241,871
Inventarios	(61)	39,088
Gastos pagados por anticipado	776	3,734
Otros activos, neto	(22,355)	20,455
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(1,143,435)	(710,004)
Gastos acumulados por pagar	(55,725)	(1,590)
Total	(609,204)	187,769
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1,126,907)	(191,112)

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Maritza Pacheco Efazo
 Presidente
 TECEMOVIL S.A.


 Sr. Mirian Reyes
 Contadora
 TECEMOVIL S.A.

TECEMOVIL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA Y ENTORNO ECONÓMICO**

TECEMOVIL S.A. - Fue constituida como compañía anónima el 09 de agosto de 2001 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, e inscrita debidamente en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 30 de agosto de 2001. La compañía mantiene su domicilio fiscal en la ciudad de Quito y desarrolla sus actividades comerciales en Quito. La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0992210702001.

Operaciones - Sus actividades principales son:

- La importación, exportación, compra-venta, distribución, fabricación, consignación, representación, alquiler y comercialización de lo siguiente: Teléfonos, redes telefónicas centrales, accesorios, suministros y equipos de oficina, quipos de comunicación y telecomunicación, sus partes y repuestos.

Los estados financieros, al 31 de diciembre del 2011 de **TECEMOVIL S.A.**, presenta déficit acumulado por US\$. 1.325,676 causado principalmente por pérdidas recurrentes registradas desde años anteriores, originado principalmente por disminución en el volumen de las operaciones y terminación del contrato de reventa de servicios de telecomunicaciones en marzo del 2011, nota 17.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de preparación - Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (*IFRS por sus siglas en Inglés*), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (*NIC*), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (*CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés*) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.008 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (*Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos*), Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicada en octubre 11 del 2011 (*Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador*) y Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 publicada en diciembre 30 del 2011 (*Normar en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles*).

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, son mencionadas a continuación:

Provisión para cuentas Incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, y disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables y de acuerdo con disposiciones establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Inventarios.- Están registrados al costo, que no excede el valor de mercado. El costo es determinado mediante el método del costo promedio. Los inventarios en mal estado y considerados obsoletos son registrados en resultados en el período en que ocurre la baja o la pérdida del inventario.

Gastos pagados por anticipado.- Están registrados al costo, y lo constituyen pólizas de seguros adquiridas localmente, las cuales son amortizadas bajo el método de línea recta.

Propiedad, planta y equipo, neto.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de activos fijos, neto son las siguientes:

Activos	Tasas
Equipo Central	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipos de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Edificios	5%

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 pérdidas futuras o para aumento de capital.

Provisión para 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 método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2011 y 2010, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 24% y 25%, respectivamente, nota 14. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Reconocimiento de Ingresos y gastos.- La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios del los servicios prestados y los costos son registrados en base al método del devengado.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherente a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Bancos locales	14,483	4,261
Bancos del exterior	0	10,674
Caja	<u>0</u>	<u>400</u>
Total	<u>14,483</u>	<u>15,335</u>

Bancos locales.- Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO (Continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas, nota 15	205,706	189,979
Accionistas	109,349	87,478
Cientes, neto de provisión para cuentas incobrables de US\$. 396,049 en el 2011 y US\$ 399,855 en el 2010	53,798	147,202
Anticipos Proveedores	4,693	2,422
Empleados	0	20,755
Impuestos	5	50,718
Otras por cobrar	<u>67,486</u>	<u>52,242</u>
Total	<u>441,037</u>	<u>550,796</u>

Accionistas.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan principalmente valores entregados por concepto de préstamos a accionistas de la Compañía, los cuales no generan intereses y no tienen un plazo de vencimiento establecido.

Cientes, neto.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan ventas a clientes, las cuales no generan interés y en su mayoría se encuentran vencidas por más de 365 días.

Otras por cobrar.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan principalmente cuentas por cobrar a Estelecom S.A. por US\$. 53,221, las cuales no generan intereses, y no tienen un plazo de vencimiento establecido.

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	399,855	26,739
Provisión con cargo a resultados	22,933	373,116
Baja de cartera	<u>(26,739)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>396,049</u>	<u>399,855</u>

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Edificios	399,264	399,264
Terminales	147,265	147,265
Monocabinas	110,451	110,451
Bases	<u>84,071</u>	<u>84,071</u>
Pasan:	741,051	741,051

5. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO (Continuación)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Vienen:	741,051	741,051
Equipos de computación	58,365	58,365
Vehículos	37,458	37,458
Muebles y enseres	35,663	34,515
Equipo de Oficina	<u>855</u>	<u>855</u>
Subtotal	873,392	872,244
Depreciación acumulada	(<u>468,037</u>)	(<u>407,622</u>)
Total	<u>405,355</u>	<u>464,622</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento de la propiedad, planta y equipo, neto es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	464,622	687,460
Más: Adiciones	1,150	10,677
Menos: Bajas	0 (	63)
Menos: Ventas	0 (	70,047)
(+/-) Ajustes / Reclasificaciones	2,467 (	34,032)
Menos: Cargo anual de depreciación	(<u>62,884</u>)	(<u>129,373</u>)
Saldo al final del año	<u>405,355</u>	<u>464,622</u>

6. **OTROS ACTIVOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Good Will	0	500,000
Licencias Software	<u>42,366</u>	<u>62,084</u>
Subtotal	42,366	562,084
Amortización acumulada	(<u>30,272</u>)	(<u>154,729</u>)
Total	<u>12,094</u>	<u>407,355</u>

6. OTROS ACTIVOS, NETO (Continuación)

Good Will. - Al 31 de diciembre del 2010, incluye la adquisición de acciones de la Compañía Convergencetech S.A. por un valor de US\$. 500,000, mismas que se amortizan en 20 años.

Licencias Software. - Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, incluyen saldo de pagos efectuados, con el fin de obtener derechos, como licencias de software mismas que se amortizan en 3 años.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento de otros activos, neto es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	407,355	430,371
Más: Adiciones	10,034	8,963
(+/-) Ajustes / Reclasificaciones	(340,646)	148
Menos: Bajas	(26,676)	0
Menos: Cargo anual de amortización	(37,973)	(32,127)
Saldo al final del año	<u>12,094</u>	<u>407,355</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Proveedores locales	42,810	456,002
Garantías por Pagar	91,261	106,473
Impuestos por pagar	14,704	36,457
Sobregiros Bancarios	11,781	681,324
Partes relacionadas nota 15	10,000	17,462
Accionistas	4,680	4,680
Varios por pagar	<u>22,811</u>	<u>39,083</u>
Total	<u>198,047</u>	<u>1,341,481</u>

Proveedores locales. - Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan principalmente compras de inventarios y servicios locales que no tienen plazo de vencimiento y no generan intereses.

Garantías por Pagar. - Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan principalmente Garantías recibidas clientes, por entregas de aparato electrónico, y bases GDM y CDMA las cuales no generan intereses.

Impuestos por pagar. - Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan valores por retenciones del impuesto a la renta e impuesto al valor agregado declaradas al Servicio de Rentas internas las cuales no han sido pagadas, además incluye los respectivos intereses por Pagar.

7. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Continuación)**

Varios por pagar.- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan principalmente cuentas por pagar al Municipio por provisión de gastos de patentes y prestación de tarjeta de crédito de la Compañía.

8. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta	27,145	13,564
Aportes Patronales	23,995	1,610
Fondos de Reserva	7,362	122
Liquidación Empleados	0	61,876
Préstamos IESS	0	1,807
Décimo cuarto sueldo	0	1,416
Décimo tercer sueldo	0	1,312
Vacaciones	0	229
Total	<u>58,502</u>	<u>81,936</u>

9. **OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO – VENCIMIENTO CORRIENTES DE OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Banco de Guayaquil	124,276	0
Mutualista Pichincha	<u>73,831</u>	<u>0</u>
Subtotal:	198,107	0
(+) Vencimiento corriente de obligaciones financieras:		
Banco de Guayaquil	68,763	19,190
Mutualista Pichincha	<u>17,467</u>	<u>0</u>
Total	<u>284,337</u>	<u>19,190</u>

10. **OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2011 representan cuentas por pagar a largo plazo en función del convenio de pago firmado entre: Tecemovil S.A. y Otecel S.A. por un tiempo de 30 meses contados a partir de la firma del convenio nota 17.

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2011, está representado por 200,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Inmobiliaria Los Ventanales Cia. Ltda. con el 38.25% de participación, Lage Machin Marcos con el 21,25% de participación, Laniado Castro Maria Isabel con el 19.25% de participación y Zaida Moreira Cedeño con el 21,25%.

12. VENTAS, NETAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Ventas Productos	565,472	4,044,086
Comisiones Ganadas	<u>282,768</u>	<u>435,767</u>
Total	<u>848,240</u>	<u>4,479,853</u>

13. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
<u>Gastos Administrativos:</u>		
Depreciaciones / Amortizaciones	98,390	199,751
Honorarios	80,850	91,515
Sueldos y Salarios	45,221	133,191
Reembolsos de gastos	21,853	0
Gastos de local	18,557	49,022
Seguros	15,396	19,971
Beneficios sociales e indemnizaciones	12,448	47,947
Gastos Bancarios	10,511	25,949
Gastos Generales	6,787	26,047
Arrendos	0	6,000
<u>Gastos de Ventas:</u>		
Gastos de local	3,306	24,565
Gastos Generales de Ventas	2,052	96,321
Sueldos y Salarios	1,620	84,692
Beneficios sociales e indemnizaciones	555	33,619
Honorarios	326	2225
Seguros	<u>58</u>	<u>6,198</u>
Total	<u>318,030</u>	<u>847,013</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

14. **IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(485,412)	(325,495)
Más: Gastos no deducibles	540,082	556,725
Menos: Amortización de pérdidas	(13,668)	(57,807)
BASE IMPONIBLE	<u>41,002</u>	<u>173,423</u>
24% - 25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>9,840</u>	<u>43,356</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
(a) Impuesto a la renta causado	9,840	43,356
(b) Anticipo impuesto a la renta	32,291	53,386
Ley de Régimen Tributario Interno (mayor entre a y b)	32,291	53,386
Menos: Anticipo pagado (julio y septiembre)	3,772	2,785
Menos: Retenciones en la fuente	11,548	28,519
Menos: Crédito tributario de años anteriores	<u>0</u>	<u>8,518</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>16,971</u>	<u>13,564</u>

15. **PARTES RELACIONADAS**

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
Balance General		
Cuentas por cobrar Corto Plazo:		
Convergencetech S.A.	90,794	0
Metrocomunicaciones S.A.	68,445	68,446
Tececab S.A.	38,484	0
Conexioncorp S.A.	7,979	11,832
Metrodist S.A.	4	4
Radioline S.A.	0	84,692
Metrocel S.A.	<u>0</u>	<u>25,005</u>
Total	<u>205,706</u>	<u>189,979</u>
Cuentas por cobrar Largo Plazo:		
Metrocel S.A.	<u>71,165</u>	<u>45,733</u>
Total	<u>71,165</u>	<u>45,733</u>

15. PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Dólares)	
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Torrereal	<u>10,000</u>	<u>17,462</u>
Total	<u>10,000</u>	<u>17,462</u>

16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2011, los asesores legales informan sobre los litigios en contra de TECEMOVIL S.A.:

Con fecha 9 de mayo del 2011, la Sra. Belén Sánchez Coba dedujo una demanda en contra de la Compañía, con el fin de obtener el pago de una factura emitida por la prestación de servicios profesionales.

A fin de evitar los gastos que se ocasionan en la tramitación de un juicio, Tecemovil y la Sra. Sánchez iniciaron un proceso de negociación extrajudicial con el fin de terminar el litigio antes indicado. Se desconocen los términos de negociación entre las partes por parte de los asesores legales.

Con fecha 2 de marzo del 2012 la Sra. Belén Sánchez presentó un escrito por medio del cual desistió expresamente de continuar la causa. Actualmente se encuentra en espera la orden de archivo definitivo de la causa una vez que la actora presentó el desistimiento de la misma.

17. CONTRATOS

A continuación se detallan algunos de los principales contratos mantenidos por la Compañía al 31 de diciembre del 2011.

a) CONTRATOS SUSCRITOS CON OTECEL S.A.

La Compañía ha suscrito varios contratos, anexos y adendas con distintos objetos. Los contratos que se encuentran vigentes, o cuya ejecución ha sido prorrogada por las partes son los siguientes:

- "Contrato de Reventa de Servicios de Telecomunicaciones" suscrito el 05 de Agosto de 2009 y vigente hasta el 05 de Agosto de 2012. Mediante este contrato OTECEL S.A. autorizo a la compañía Tecemovil S.A. la reventa de minutos de telefonía móvil avanzado a través de terminales de telecomunicaciones de uso público.
- "Acta de Terminación de Contrato" de Reventa de Servicios de Telecomunicaciones, suscrita el 18 de Marzo de 2011 mediante la cual las partes de mutuo acuerdo dan por terminado el contrato suscrito el 05 de Agosto de 2009.
- "Convenio de Pago" suscrito el 22 de junio de 2011, Mediante el cual Tecemovil S.A. se compromete en forma libre y voluntaria a pagar a OTECEL S.A. los valores adeudados producto de las operaciones del contrato inicial de reventa de servicios de telecomunicaciones suscrito el 05 de Agosto de 2009.

18. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y hasta la fecha de emisión de este informe (junio 27 del 2012), se produjeron los siguientes eventos:

a) **CONTINGENCIA TRIBUTARIA - ACTA DE DETERMINACIÓN No. 117012012RREC004148**

Con fecha junio 5 de 2012 se comunicó por parte de los asesores legales el patrocinio de la Demanda de Impugnación, en contra de la Resolución Administrativa No. 117012012RREC004148 emitida por el Director Regional Norte del Servicio de Rentas Internas; por diferencias en el Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio económico 2007 por US\$. 328,103.32.

Con fecha 9 de marzo 2012, que se encuentra tramitándose en la Segunda Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1 y se mantiene expectativas favorables sobre su resolución.
