

"CODEPRET S. A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"CODEPRET S. A."

Al 31 de diciembre de 2.012

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-19



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"CODEPRET S.A."**

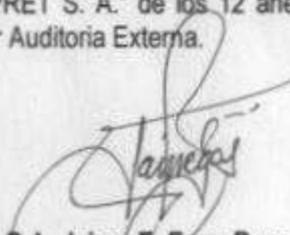
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "CODEPRET S. A.", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2012 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2012. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "CODEPRET S. A." al 31 de Diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. La empresa "CODEPRET S.A.", para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías contrató a la Lic. Mónica Alexandra Delgado Chicaiza, para la preparación, presentación e implementación de las NIIF'S. Los Estados Financieros del Ejercicio 2.012, se hallan expresados en NIIF'S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.013, previa la elaboración por "CODEPRET S. A." de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC - RNAE N° 053
Enero, 31 de 2.013
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511

"CODEPRET S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011

CUENTAS		SALDO AL 2012	SALDO AL 2011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	910.00	410.00
BANCOS	(NOTA 4)	32,576.67	62,172.36
CLEINTES	(NOTA 5)	539,125.65	933,434.34
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 6)	298,385.51	175,730.61
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)	20,979.74	28,536.01
INVENTARIOS	(NOTA 8)	402,232.13	101,032.03
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	(NOTA 9)	839,178.20	112,772.27
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2,133,387.90	1,301,315.35
ACTIVOS NO CORRIENTES			
INVERSIONES	(NOTA 10)	1,224,470.28	1,220,848.05
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	858,817.09	809,419.44
ACTIVOS INTANGIBLES	(NOTA 12)	387,083.33	537,083.33
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 13)	3,425.81	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2,473,796.51	2,680,123.09
TOTAL ACTIVOS		4,607,184.41	3,981,438.44
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS L/P	(NOTA 14)	301,249.83	181,666.68
PROVEEDORES	(NOTA 15)	1,299,915.88	1,406,953.14
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 16)	39,267.91	15,033.48
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 17)	42,186.96	39,968.30
PROVISIONES POR PAGAR	(NOTA 18)	19,684.44	-
IESS POR PAGAR	(NOTA 19)	5,721.86	4,886.22
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 20)	206,618.16	192,675.17
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 21)	18,525.35	106,272.02
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,933,170.39	1,947,455.01
PASIVOS NO CORRIENTES			
OTROS PASIVOS	(NOTA 22)	568,941.10	990,711.14
PASIVO DIFERIDO	(NOTA 23)	20,520.79	-
OBLIGACIONES BANCARIAS L/P	(NOTA 24)	338,321.15	516,081.23
OBLIGACIONES BURSÁTILES L/P	(NOTA 25)	854,166.67	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,779,949.71	1,506,792.37
TOTAL PASIVOS		3,713,120.10	3,454,247.38
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 26)	100,000.00	100,000.00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	(NOTA 27)	300,000.00	102,305.12
RESERVA LEGAL	(NOTA 28)	50,000.00	40,401.02
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 29)	150,514.07	25,956.77
NIIFS	(NOTA 30)	18,199.20	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 31)	275,351.04	258,528.15
TOTAL PATRIMONIO		894,064.31	527,191.06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,607,184.41	3,981,438.44

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"CODEPRET S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2011

INGRESOS	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Venta Tarjeta Prepago	195.452,80	
Venta Recarga Automática	2.075.884,09	1.301.669,22
Venta Equipo TIP	66.975,97	
Venta Simcard	17.114,50	
Venta Comisión Cumplimiento Presupuesto	472.046,70	285.432,68
(-) Devolución en Ventas	(498.422,58)	
(-) Descuento en Ventas	(324.633,53)	
Arriendos Locales comerciales	28.667,84	33.628,52
	<hr/>	<hr/>
(-) COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas Tarjetas	(189.050,43)	
Costo de Ventas Equipos y Simcards	(72.211,01)	
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.771.824,35	1.620.730,42
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	(894.310,04)	(811.363,87)
Gastos de Ventas	(277.268,73)	(299.127,84)
Depreciación Activos Fijos	(70.314,43)	(77.132,04)
Gastos de Amortización	(150.000,00)	(150.000,00)
Gastos Cuentas Incobrables	(5.223,04)	(9.322,55)
Otros Gastos	(44.229,12)	(26.267,59)
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD OPERACIONAL	330.478,99	247.516,53
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	(1.147,18)	(7.139,82)
Gastos Bancarios e Intereses	(192.798,90)	(76.652,80)
	<hr/>	<hr/>
(+) OTROS INGRESOS		
Venta por reembolso de Gastos	55.756,25	57.047,75
Otros Ingresos	59.969,13	
Intereses Ganados	23.092,75	37.756,49
	<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.	275.351,04	258.528,15
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

"CODEPRET S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	NIIF'S	RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre de 2.010	100.000,00	4.795,12	40.401,02		224.725,24	161.823,61	531.744,99
01-ene-11	Transferencia de Resultado del Ejercicio a Resultado Ejercicios Anteriores					161.823,61	-161.823,61	-
30-abr-11	Incremento de Aportes Futuras Capitalizaciones		97.510,00					97.510,00
15-dic-11	Utilidades Retenidas Telecom 2007-2008-2009					-225.725,52		-225.725,52
31-dic-11	Dividendos Año 2010 Telecom					-134.866,56		-134.866,56
31-dic-11	Utilidad del Ejercicio 2011 antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.					258.528,15	258.528,15	258.528,15
	Saldo al 31 de diciembre de 2.011	100.000,00	102.305,12	40.401,02		25.956,77	258.528,15	527.191,06
	15% Participación Trabajadores						-38.779,23	-38.779,23
	24% Impuesto a la Renta 2011						-54.453,31	-54.453,31
01-ene-12	Reg Participación Societaria 2.011						-9.598,98	-9.598,98
	Reserva Legal			9.598,98				
	Cuentas por Pagar Socios						-31.139,33	-31.139,33
	Transf. A Utilidades Retenidas					124.557,30	-124.557,30	
01-ene-12	Aplicación NIIF'S				18.199,20			18.199,20
07-jul-12	Incremento de Aportes Futuras Capitalizaciones		197.694,88					197.694,88
31-dic-12	Utilidad del Ejercicio 2012 antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta						275.351,04	275.351,04
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012	100.000,00	300.000,00	50.000,00	18.199,20	-150.514,07	275.351,04	694.064,31

"CODEPRET S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recaudado de Clientes	38,825,261.75
Efectivo Pagado a Proveedores	-38,091,163.08
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-1,215,807.89</u>

Efectivo Generado por Operación **-481,709.22**

Efectivo Empleados	22,738.74
Efectivo por Impuestos	-108,711.91
Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	7,556.27
Efectivo Otras Cuentas por Pagar	24,234.43
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-193,946.08
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	138,818.13
Efectivo Recibido por Activos Diferidos	-2,350.00
Garantías por Pagar	748.00
Garantías Bancarias	<u>60,000.00</u>
	<u>-50,912.42</u>

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación **-532,621.64**

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-59,646.93</u>
-----------------------------	-------------------

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión **-59,646.93**

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido por Préstamos Accionistas C/P	109,948.21
Recibido Por Obligaciones Bancarias C/P	119,583.15
Pagado por Préstamo por Pagar L/P	-190,000.00
Por Obligaciones Bancarias L/P	-177,760.08
Dividendos	-31,139.33
Obligaciones Bursátil L/Plazo	<u>854,166.67</u>

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento **684,798.62**

AUMENTO EN EFECTIVO **92,530.05**

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011 **1,283,430.41**

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

NIFFS	-24,770.99
15% Participación Trabajadores	-38,779.23
24% Impuesto a la Renta	<u>-54,453.31</u>
	<u>-118,003.53</u>

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012 **1,257,956.95**

"CODEPRET S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.012 - 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio 275,351.04

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación Activo Fijo	70,314.43	
Amortización de Concesión	150,000.00	220,314.43

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN 495,665.47

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(+)	Disminución Clientes	394,308.69
(-)	Aumento Impuestos Anticipados	-122,654.90
(+)	Disminución Otras Cuentas por Cobrar	7,556.27
(-)	Aumento Inventarios	-301,200.10
(+)	Disminución Garantías por Pagar	60,000.00
(-)	Aumento Garantías Arrendatarias	-2,350.00
(-)	Aumento Anticipo Proveedores	-784,055.93
(-)	Disminución Proveedores	-107,037.26
(+)	Aumento Otras Cuentas por Pagar	24,234.43
(+)	Aumento Anticipo Clientes	64,193.10
(+)	Aumento Beneficios Sociales	21,903.10
(+)	Aumento Garantías por Pagar	748.00
(+)	Aumento IESS por Pagar	835.64
(-)	Disminución Proveedores L/p	-298,711.14
(+)	Aumento Impuestos por Pagar	13,942.99
		-1,028,287.11

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN -532,621.64

"CODEPRET S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía "CODEPRET S. A.", fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Guayaquil el 04 de octubre de 2.004 ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de octubre del 2.004 bajo el número 31.935 dada y firmada en la Superintendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución N° 04.G.I.J.0005903, del 20 de octubre del 2.004.

La empresa procedió al aumento de Capital Social en la suma \$99.200.00; bajo resolución No. 4405 del Registro Mercantil, Tomo 140 del 30 de diciembre de 2.009.

La compañía tiene como objetivo principal la compra y venta de códigos electrónicos, tarjetas de productos, servicios prepagados de todo tipo, de teléfonos celulares, operación de sistemas de telecomunicaciones; actividad agrícola forestal, pecuaria, avícola y apícola comprendiendo la siembra, cultivo, cría, exploración, elaboración, producción entre otras; fabricación, mantenimiento, ensamblaje, importación, exportación, reparación, distribución, representación y consignación de todo tipo de automotores en otras.

Tributariamente se identifica con el RUC # 0992378786001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, "CODEPRET S.A." forma parte del tercer grupo de adopción, debiendo preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones de aplicación voluntaria, a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

"CODEPRET S.A." ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros por el periodo comprendido del 1ero de enero al 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras – NIIF's de la Compañía.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

b) **ACTIVOS FIJOS**

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) **DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

f) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja Chica	a)	<u>910.00</u>	910.00
------------	----	---------------	--------

a) Caja Chica

Incluye:

Caja chica Matriz	650.00
Caja chica Plaza del Teatro	30.00
Caja chica Local Sur	40.00
Caja chica Riobamba	40.00
Caja chica Guayaquil	<u>150.00</u>
	910.00

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Cuentas Corrientes	a)	<u>32,576.67</u>	32,576.67
--------------------	----	------------------	-----------

a) Cuentas Corrientes

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Bolivariano	507-500154-7	132.17
Pichincha 1	3259803304	200.40
Pichincha 2	3373705304	27,271.91
Produbanco	02005155785	331.02
Unibanco	1751014641	3,540.64
Bolivariano Panamá	01302003140	<u>1,100.53</u>
		32,576.67

NOTA 5.- CLIENTES

Incluye:

Clientes	522,302.38
Cheques devueltos por Cobrar	22,046.31
(-) Provisión Ctas Incobrables	<u>-5,223.04</u>
	539,125.65

a) Provisión Cuentas Incobrables

Incluye:

(-) Saldo Provisión Ctas. Incob.año 2.011	-10,239.10	
Baja deuda Sr Chaverlet	10,239.10	
(-) Provisión Ctas. Incob. año 2.012	<u>-5,223.04</u>	
	-5,223.04	

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Retenciones Impuesto a la Renta	177,108.20	
Crédito Tributario Renta	<u>121,277.31</u>	298,385.51

NOTA 7 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Préstamos Empleados por Cobrar	38.03	
Cuentas por Cobrar Empleados	508.86	
Cuentas por Cobrar a terceros	<u>20,432.85</u>	20,979.74

NOTA 8 .- INVENTARIOS

Incluye:

Inventario	a)	<u>402,232.13</u>	402,232.13
------------	----	-------------------	------------

a) Inventarios

Incluye:

Tarjetas	12,905.51	
Recargas Automáticas	212,670.14	
Pines	151,908.33	
Equipos y Simcards	<u>24,748.15</u>	
	402,232.13	

NOTA 9 .- OTROS ACTIVOS CORRIENTES**Incluye:**

Garantías Arrendatarias	4.102,38	
Anticipo a Proveedores	<u>835.075,82</u>	839.178,20

NOTA 10 .- INVERSIONES**Incluye:**

Pólizas de Acumulación	263.269,94	
Inversiones Relacionadas	* 799.900,00	
Préstamos Relacionadas	<u>161.300,34</u>	1.224.470,28

* Saldo sin movimiento año anterior

NOTA 11 .- ACTIVOS FIJOS**Incluye:**

(VER ANEXO)

NOTA 12 .- ACTIVOS INTANGIBLES**Incluye:**

Concesiones	* 750.000,00	
(-) Amortización de Concesión L/P	<u>-362.916,67</u>	387.083,33

* Saldo sin movimiento año anterior

NOTA 13 .- ACTIVOS DIFERIDOS**Incluye:**

Impuesto Diferido Interés Implícito	584,15	
Impuesto Diferido Jubilación Patronal	<u>2.841,66</u>	3.425,81

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	NIIF S	AJUSTES Y/O RECLASIFICAC.	DEPRECIACIÓN 2012	SALDO AL 31/12/2012
TERRENOS	-	18.806,00				18.806,00
EDIFICIO	767.890,52		87.986,35 -23.416,19			767.890,52
REVALUACIÓN EDIFICIOS						64.570,16
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	117.430,73	3.667,05		-52.883,56		68.214,22
EQUIPOS Y HERRAMIENTAS		867,89				867,89
MUEBLES Y ENSERES	2.306,80					2.306,60
EQUIPO DE OFICINA	1.553,91	70,53				1.624,44
VEHICULOS	88.618,92	36.235,46				124.854,38
(-) DEP. ACUMULADA	-168.381,24		-4.505,07	78.410,27	-95.841,08	-190.317,12
TOTAL	809.419,44	59.646,93	60.065,09	25.526,71	-95.841,08	858.817,09

NOTA 14 .- OBLIGACIONES BANCARIAS C/P

Incluye:

Obligaciones Bancarias	a)	<u>301.249,83</u>	301.249,83
------------------------	----	-------------------	------------

a) Obligaciones Bancarias

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Nº de Operación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	10100134975	11,23%	04/06/2013	5.428,14
Pichincha	137380600	9,74%	04/04/2013	76.804,02
Pichincha	14551700	9,74%	21/07/2013	119.017,67
Bolivariano Panamá	18429	7,00%	23/12/2013	<u>100.000,00</u>
				301.249,83

NOTA 15 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Locales	<u>1.299.915,88</u>	1.299.915,88
---------------------	---------------------	--------------

NOTA 16 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Préstamos por Pagar	25.600,00	
Cuentas por Pagar Tarjetas de Crédito	3.459,75	
Otras Cuentas por Pagar	<u>10.208,16</u>	39.267,91

NOTA 17 .- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Sueldos por Pagar	19.403,41	
Décimo Tercero por Pagar	2.377,65	
Décimo Cuarto por Pagar	5.364,59	
Fondos de Reserva por Pagar	426,24	
Vacaciones por Pagar	<u>14.615,07</u>	42.186,96

NOTA 18 .- PROVISIONES POR PAGAR**Incluye:**

Jubilación Patronal	12.355,02	
Indemnización por Desahucio	<u>7.329,42</u>	19.684,44

NOTA 19 .- IESS POR PAGAR**Incluye:**

Aporte IESS por Pagar	4.425,39	
Préstamos IESS por Pagar	<u>1.296,47</u>	5.721,86

NOTA 20 .- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

IVA por Pagar	156.103,55	
Retención IVA Compras por Pagar	1.770,66	
Retenciones en la Fuente por Pagar	<u>48.743,95</u>	206.618,16

NOTA 21 .- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS**Incluye:**

Cuentas por Pagar Socios	<u>18.525,35</u>	18.525,35
--------------------------	------------------	-----------

NOTA 22 .- OBLIGACIONES BANCARIAS L/P.**Incluye:**

Obligaciones Bancarias	a)	<u>338.321,15</u>	338.321,15
------------------------	----	-------------------	------------

a) Obligaciones Bancarias

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>N° de Operación</u>	<u>Inter</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Pichincha	64050600		9,74%	06/11/2014	108.449,35
Pichincha	115389500		9,74%	13/05/2016	104.871,80
Bolivariano Panamá	15726		6,50%	07/04/2014	125.000,00
					<u>338.321,15</u>

NOTA 23 .- OBLIGACIONES BURSÁTILES L/P.

Incluye:

Obligaciones Bursátiles L/P	a)	<u>854.166,67</u>	854.166,67
-----------------------------	----	-------------------	------------

NOTA 24 .- OTROS PASIVOS

Incluye:

Anticipo Clientes		64.193,10	
Garantías por Pagar		2.748,00	
Proveedores Largo Plazo		<u>500.000,00</u>	566.941,10

NOTA 25 .- PASIVO DIFERIDO

Incluye:

Impuestos Diferidos Interés Implícito		896,90	
Impuesto Diferido Revalorización Edificios		<u>19.623,89</u>	20.520,79

NOTA 26 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>100.000,00</u>	100.000,00
----------------	----	-------------------	------------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Ecuatechnologies S.A.	83,38%	83.375,00
Rosero Gallardo Nestor Rodolfo	8,25%	8.250,00
Valencia Batallas Fausto Ricardo	5,00%	5.000,00
Velásquez Hidalgo Paola Adriana	3,38%	3.375,00
	<u>100,00%</u>	<u>100.000,00</u>

NOTA 27 .- APOORTE FUTURA CAPITALIZACIONES

Incluye:

Aporte Futuras Capitalizaciones	<u>300.000,00</u>	300.000,00
---------------------------------	-------------------	------------

NOTA 28 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	<u>50.000,00</u>	50.000,00
---------------	------------------	-----------

NOTA 29 .- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Resultado Ejercicio Anterior	<u>150.514,07</u>	150.514,07
------------------------------	-------------------	------------

NOTA 30 .- NIIF'S

Incluye:

Resultados Acumulados Implementación NIIF'S	<u>18.199,20</u>	18.199,20
---	------------------	-----------

NOTA 31 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>275.351,04</u>	275.351,04
---	-------------------	------------

NOTA 32.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o Utilidad para absorber pérdidas.

NOTA 33 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (31 de enero de 2,013) no ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.