

Bancres Cia. Ltda

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
TELROSA S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de TELROSA S.A., al 31 de Diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuados 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; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Bancres Cia. Ltda

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TELROSA S.A., al 31 de diciembre del 2012, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Medianas y Pequeñas Entidades- NIIF para PYMES.

Asunto de Énfasis

Los estados financieros de TELROSA S.A. han sido preparados en cumplimiento a los requerimientos vigentes en el Ecuador para la presentación de información financiera de acuerdo con la Resolución No.062.IC1.004 emitida por la Superintendencia de Compañías para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Con fines comparativos, los estados financieros incluyen valores correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011, los que han sido ajustados conforme a NIIF vigentes al 31 de diciembre 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado 31 de diciembre 2011, preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en ese año, sobre el que hemos emitido nuestro informe de auditoría sin salvedades.



SC. RNAE 039
Febrero 22, 2013



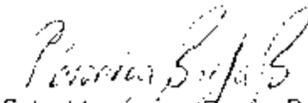
Ing. Carlos Béjar Morales
GERENTE GENERAL
Registro 10.715

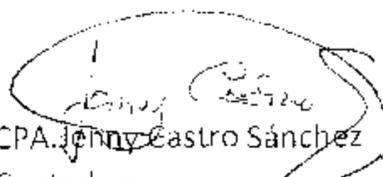
TELROSA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivos y bancos	5	45,541.57	61,756.37
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	837,472.73	462,033.57
Activos por impuestos corrientes	9	11,509.06	17,520.48
Total activos corrientes		<u>894,523.36</u>	<u>541,310.42</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	7	<u>715,552.81</u>	<u>764,104.55</u>
TOTAL		<u>1,610,076.17</u>	<u>1,305,414.97</u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	169,705.12	3,300.00
Pasivos por impuestos corrientes	9	10,386.75	11,107.42
		<u>180,091.87</u>	<u>14,407.42</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por créditos externos y otros	10	<u>1,309,985.00</u>	<u>1,199,985.00</u>
Total pasivos		<u>1,490,076.87</u>	<u>1,214,387.42</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	800.00	800.00
Aporte de capital		702,000.00	702,000.00
Adopción NIIF primera vez		(530,658.97)	(530,658.97)
Resultados acumulados		<u>(52,141.73)</u>	<u>(81,113.48)</u>
Total patrimonio		<u>119,999.30</u>	<u>91,027.55</u>
TOTAL		<u>1,610,076.17</u>	<u>1,305,414.97</u>


Srta. Verónica Borja B.
Gerente General


CPA. Jenny Castro Sánchez
Contadora

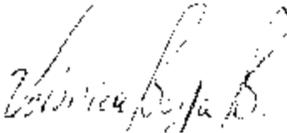
Ver nota a los estados financieros

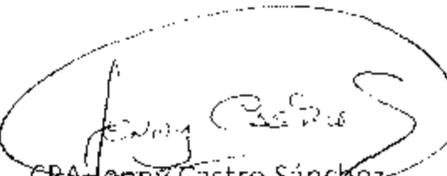
TELROSA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ARRENDOS DE BIENES INMUEBLES		143,862.99	138,395.23
GASTOS OPERACIONALES	12		
Administrativos		52,250.55	45,784.94
Depreciaciones		48,551.74	48,551.76
Total		<u>100,802.29</u>	<u>94,336.70</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		43,060.70	44,058.53
Impuestos - impuesto a la renta		<u>(9,903.96)</u>	<u>(10,574.05)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u><u>33,156.74</u></u>	<u><u>33,484.48</u></u>


Srta. Verónica Borja B.
Gerente General


CPA Jenny Castro Sánchez
Contadora

Ver notas a los estados financieros

TELROSA S.A.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>ADOPCION NIIF</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo a enero 1,2011, según NEC	800.00	102,000.00		(93,559.01)	9,240.99
Deuda a largo plazo transferida para capitalización		600,000.00			600,000.00
Regularizaciones retenciones en la fuente				(21,038.95)	(21,038.95)
Adopción NIIF					
Cuentas por cobrar			(357,596.18)		(357,596.18)
Gastos operacionales			(430,977.94)		(430,977.94)
Intereses por pagar			257,915.15		257,915.15
Saldo a enero 1,2011, según NIIF	<u>800.00</u>	<u>702,000.00</u>	<u>(530,658.97)</u>	<u>(114,597.96)</u>	<u>57,543.07</u>
Utilidad del ejercicio neto de impuesto a la renta				33,484.48	33,484.48
Saldo a diciembre 31, 2011	<u>800.00</u>	<u>702,000.00</u>	<u>(530,658.97)</u>	<u>(81,113.48)</u>	<u>91,027.55</u>
Ajustes				(4,184.99)	(4,184.99)
Utilidad del ejercicio neto de impuesto a la renta				33,156.74	33,156.74
Saldo a diciembre 31, 2012	<u>800.00</u>	<u>702,000.00</u>	<u>(530,658.97)</u>	<u>(52,141.73)</u>	<u>119,999.30</u>

Srta. Verónica Borja B.
Gerente General

CPA Jenny Castro Sánchez
Contadora

Ver nota a los estados financieros

TELROSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad del ejercicio	33,156.74	33,484.48
Depreciación	48,551.74	48,551.76
Impuesto a la renta	9,903.96	10,574.05
	<u>91,612.44</u>	<u>92,610.29</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(11,893.47)	
Cuentas por cobrar- otros	(363,545.69)	(52,086.38)
Activos y pasivos por impuestos corrientes	(4,608.21)	(20,889.67)
Cuentas por pagar	162,220.13	
	<u>(217,827.24)</u>	<u>(72,976.05)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>(126,214.80)</u>	19,634.24
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Emisiones	110,000.00	
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>110,000.00</u>	
(Aumento / Disminución) neto en efectivo	<u>(16,214.80)</u>	19,634.24
Efectivo en caja y bancos al comienzo del año	<u>61,756.37</u>	<u>42,122.13</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>45,541.57</u>	<u>61,756.37</u>

Srta. Verónica Borja B.
Gerente General

CPA Jenny Castro Sánchez
Contadora

Ver nota a los estados financieros