



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 2013 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 2013, 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.

Auditors & Consultores Independientes

SC. RNAE 039
Febrero 28, 2014

Ing. Carlos Bejar Morales
GERENTE GENERAL
Registro 10.715

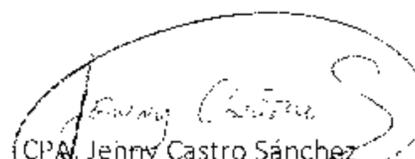
TELROSA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivos y bancos	4	44,007.71	45,541.57
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	987,185.83	837,472.73
Activos por impuestos corrientes	8	14,542.37	11,509.06
Total activos corrientes		<u>1,045,735.91</u>	<u>894,523.36</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	6	764,471.07	715,552.81
Inversiones en acciones	10	258,844.00	
		<u>1,023,315.07</u>	<u>715,552.81</u>
TOTAL		<u><u>2,069,050.98</u></u>	<u><u>1,610,076.17</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	146,943.12	169,705.12
Pasivos por impuestos corrientes	8	13,318.01	10,386.75
		<u>160,261.13</u>	<u>180,091.87</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por créditos externos y otros	9	1,758,679.00	1,309,985.00
Total pasivos		<u>1,918,890.13</u>	<u>1,490,076.87</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	10	800.00	800.00
Aporte de capital		702,000.00	702,000.00
Adopción NIIF primera vez		(530,659.27)	(530,658.97)
Resultados acumulados años anteriores		(68,611.82)	(85,298.47)
Resultado del ejercicio		46,631.94	33,156.74
Total patrimonio		<u>150,160.85</u>	<u>119,999.30</u>
TOTAL		<u><u>2,069,050.98</u></u>	<u><u>1,610,076.17</u></u>


Verónica Borja Baño
Gerente General


CPA Jenny Castro Sánchez
Contadora

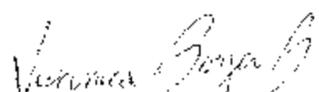
Ver nota a los estados financieros

TELROSA S.A.

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

Expresado en dólares de E.U.A.

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
ARRIENDO DE BIENES INMUEBLES		155,496.15	143,862.99
GASTOS OPERACIONALES			
Administrativos		42,029.87	52,250.55
Depreciaciones		53,681.74	48,551.74
Total	11	<u>95,711.61</u>	<u>100,802.29</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		59,784.54	43,060.70
Menos.- Impuesto a la renta		<u>(13,152.60)</u>	<u>(9,903.96)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u><u>46,631.94</u></u>	<u><u>33,156.74</u></u>


Verónica Borja Baño
Gerente General


CPA Jenny Castro Sánchez
Contadora

Ver nota a los estados financieros

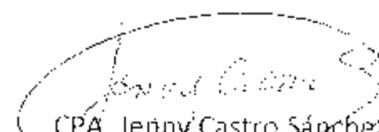
TELROSA S.A.

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 diciembre 31, 2011.	800.00	702,000.00	(530,658.97)	(81,113.48)	91,027.55
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>
Utilidad del ejercicio neto de impuesto a la renta				46,631.94	46,631.94
Regularizaciones cuentas de activo				(16,470.39)	(16,470.39)
	<u>800.00</u>	<u>702,000.00</u>	<u>(530,658.97)</u>	<u>(21,980.18)</u>	<u>150,160.85</u>


Verónica Borja Baño
Gerente General

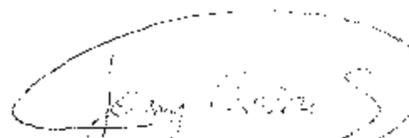

CPA. Jenny Castro Sánchez
Contadora

Ver nota a los estados financieros

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	155,361.15	131,969.52
Cuentas por cobrar	(259,242.10)	(367,730.68)
Cuentas por pagar	(22,962.07)	166,405.12
Gastos administrativos	(42,029.80)	(52,250.55)
Impuesto a la renta y otros tributos	(22,661.04)	(4,608.21)
Flujo de efectivo neto de actividades de operación	<u>(191,533.86)</u>	<u>(126,214.80)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones largo plazo	<u>190,000.00</u>	<u>110,000.00</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo y bancos	(1,533.86)	(16,214.80)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	45,541.57	61,756.37
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	<u><u>44,007.71</u></u>	<u><u>45,541.57</u></u>


 Verónica Borja Baño
 Gerente General


 CPA Jenny Castro Sánchez
 Contadora

Ver nota a los estados financieros