

1. OPERACIONES

Constitución.

La compañía KEYTEL S.A. se constituyó mediante Escritura Pública, ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, el 15 de junio de 2005, aprobada mediante resolución No. 05-G.IJ-0004140 emitida por la Superintendencia de Compañías el 30 de junio de 2005 e inscrita en el registro Mercantil del Cantón Guayaquil en fojas Nos. 65.184 a 65.202 número 12.520 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 23.358 del Reportorio, el 5 de julio 2005. Posteriormente, mediante Escritura Pública otorgada el 7 de febrero de 2008, ante el notario Vigésimo Quinto de Guayaquil, e inscrita el 30 de abril de 2008, la compañía KEYTEL S.A. aumento su capital social y reformó sus estatutos sociales. La sociedad tiene como objetivo principal la actividad de compra, venta, distribución, importación, comercialización y consignación de llantas en general.

Primeros estados financieros con arreglo a NIIF -

La compañía KEYTEL S.A. contrato los servicios profesionales de la empresa ALLINSPECTION S.A. para el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el periodo de transición del 2011. La adopción de las NIIF por parte de la compañía no fue integral ya que, en el informe de Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera no existe evidencia del análisis y conclusión sobre la aplicación o no de las NIIF que son de uso de la compañía y no se determinó el impacto económico real en el patrimonio de la empresa debido a que no se ajustaron cuentas tales como: Inventarios, Cuentas por cobrar y pagar al accionista principal y Cuentas por cobrar a compañías relacionadas adicionalmente no se elaboraron los principios contables. El 9 de marzo del 2011 se aprobó mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios el Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la conciliación del patrimonio neto de NEC a NIIF.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables, que la empresa debería observar corregir y aprobar en la implementación integral de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) una vez que decida ajustar las cuentas que no fueron analizadas en periodo de transición.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros -

En el informe de adopción de las NIIF, no se definen las políticas contables que utilizará la empresa a partir del periodo 2012. Las políticas que a continuación se detallan son un aporte del auditor externo.

Los estados financieros que se presentan en el informe del auditor externo, son aquellos que el implementador de la NIIF obtuvo luego del proceso de implementación parcial cuyo impacto en el patrimonio se indica en la Nota 4 de este informe. Los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 se presentan en forma comparativa con los del 2012, los mismos que se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

En un proceso de adopción integral de las NIIF la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimados contables, también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales no se elaboraron en el proceso de adopción de las NIIF sino que corresponden a un aporte del auditor externo. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

2.2 Moneda Funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda oficial en el Ecuador.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, y depósitos a la vista en los bancos, así como las inversiones de corto plazo, con vencimiento de hasta 90 días.

2.4 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "inversiones de corto plazo en productos ofrecidos por el sistema financiero nacional", "Documentos y cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "Documentos y cuantas por pagar", "Obligaciones con instituciones financieras" y "otros pasivos financieros". Los activos y pasivos financieros se presentan a valor razonable y la Administración determina la clasificación de estos a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los activos y pasivos financieros son:

- a) **Activos financieros:** revelados en el estado de situación financiera en el rubro documentos y cuentas por cobrar y empresas relacionadas y otras cuentas por cobrar. Los activos financieros dan derecho a cobros



Compañía

fijos o determinables y que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses.

- b) **Pasivos financieros:** Revelados en el estado de situación financiera en el rubro documentos y cuentas por pagar a: Proveedores, préstamos a instituciones del sistema financiero y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación en que adquieren los derechos y sus obligaciones.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su costo de adquisición en un mercado activo, más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable.

Medición posterior -

Activos financieros

Documentos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Documentos y cuentas por cobrar:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la venta de los productos que comercializa la compañía en su actividad contemplada en su objetivo social y en el Registro Único de Contribuyentes, también incluye préstamos a compañías relacionadas, debidamente autorizadas y en conocimiento de la administración central. La Compañía concede créditos a sus clientes de acuerdo a sus políticas de monto y plazos, deudas que se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro e incobrables correspondiente.

- b) Otros documentos y cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos otorgados a proveedores, personal de colaboradores e impuestos a la renta por recuperar que se liquidan en el ciclo comercial y tributario del negocio.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Obligaciones con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues se contratan a las tasas vigentes en el mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Gastos financieros.
- b) **Documentos y cuentas por pagar y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio a proveedores locales o del exterior así como los préstamos por pagar a las compañías relacionadas y al accionista principal con el respectivo costo financiero. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la negociación. Las variables que la compañía considera para determinar el deterioro de los activos financieros entre otras son: morosidad mayor a 180 días, la existencia de dificultades financieras significativas por las que pase el deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o en reorganización financiera.

2.5 Inventarios –

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación del costo de venta dicho inventario. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo FOB de las facturas comerciales, más el transporte, el seguro, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) y los gastos locales relacionados con cada importación.

2.6 Propiedades, planta y equipo -

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores que corresponden a reparaciones o mantenimiento son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada sobre el costo menos el valor residual y mediante la aplicación del método de línea recta basado en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de sus componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable en un mercado activo, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor neto en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

	Tasas	Años
Edificios	2%	50
Instalaciones	10%	10
Muebles y enseres	10%	10
Equipo de oficina	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipos de computación	33%	3

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -

- a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- b) **Impuesto a la renta corriente:** 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 impuesto por pagar exigible.
- c) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Esta política, literal (c), de registro para el Impuesto Diferido contenido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 12 no se aplica en la compañía KEYTEL S.A. por lo siguiente:

- a) La Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1, indica que solamente se deben reflejar activos y pasivos que tengan las características indicadas en la norma. Es el caso que el Impuesto Diferido no cumple con estos requerimientos,
- b) El Servicio de Rentas Internas del Ecuador, organismo de control del Ecuador de los tributos, a la fecha de este informe no reconoce el registro del impuesto diferido.

2.9 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. y se carga al resultado del año sobre la base del devengado.
- b) **Vacaciones:** Se provisiona y paga de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- c) **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan sobre la base del devengado de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan sobre la base del devengado de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- e) **Aporte patronal – Secap - Iece:** Se provisionan y pagan sobre la base del devengado de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

- f) **Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios

prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones y tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos que comercializa la compañía. Los ingresos se muestran netos de IVA y los descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de los productos al cliente y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a los productos y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y las políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del periodo y las recuperaciones de las cuentas provisionadas se acredita a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9).

4. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Base de transición a las NIIF

Aplicación de la NIIF 1

La Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008 emitió la Resolución No.08.G.DSC.010 mediante la cual obliga a las sociedades del país preparen sus primeros estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del periodo 2012, esto es que deben ajustar previamente el periodo de transición 2011.

La compañía KEYTEL S.A. contrato los servicios profesionales de la empresa ALLINSPECTION S.A. para el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el periodo de transición del 2011. La adopción de las NIIF por parte de la compañía no fue integral ya que, en el informe de Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera no existe evidencia del análisis y conclusión sobre la aplicación o no de las NIIF que son de uso de la compañía y no se determinó el impacto económico real en el patrimonio de la empresa debido a que no se ajustaron cuentas tales como: Inventarios, Cuentas por cobrar y pagar al accionista principal y Cuentas por cobrar a compañías relacionadas. El 9 de marzo del 2011 se aprobó mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios el Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la conciliación del patrimonio neto de NEC a NIIF.

Conciliación entre las NIIF y las NEC

Los ajustes practicados por la compañía responsable de la implementación de las NIIF en KEYTEL S.A., no contemplan los ajustes a las cuentas indicadas al inicio de este numeral

La conciliación del patrimonio NEC a NIIF, en el período de transición tuvo el siguiente impacto:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.

	31/12/2011	01/01/2011
Total patrimonio atribuible a los accionistas- NEC	283.089	107.464
Detalla de ajustes por NIIF:		
Deterioro de Muebles y enseres	(1.000)	-
Deterioro de equipos de computación	(4.410)	-
(-) Depreciación de propiedad, planta y equipo	4.090	-
Total ajustes por adopción NIIF - Impacto en patrimonio	(1.320)	-
Total patrimonio por adopción NIIF atribuible a los accionistas	281.768	-

Para efectos del presente informe el auditor externo revela los ajustes por deterioro de muebles y enseres y equipos de computación en el periodo final de transición, lo cual difiere del ajuste del asesor de implementación NIIF que lo realizó en el periodo inicial de transición. La razón de esta práctica se sustenta en que en el periodo final de transición el contador de la compañía ajustó la depreciación acumulada que no fue considerada por el asesor NIIF.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2012 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2011, son los siguientes:

		<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Caja.	(a)	1.500	1.500
Bancos Locales	(b)	131.934	84.883
Bancos del exterior	(c)	32.983	22.983
Inversiones Bancarias	(d)	600.000	150.000
Total		<u>766.417</u>	<u>259.366</u>

- a) La empresa mantiene dos fondos de caja chica uno para gastos menores por un valor de USD\$ 500 y otro fondo para el pago de viáticos a los vendedores por valor de USD\$1000.
- b) La compañía mantiene cuentas corrientes en el Banco Produbanco y en el Banco Pichincha, estos saldos son de libre disponibilidad.
- c) En el Banco Pichincha de la ciudad de Miami, la compañía mantiene una cuenta corriente para el pago de las importaciones de los productos que comercializa.
- d) Durante el periodo 2012 la compañía ha realizado inversiones de corto plazo en Certificados de inversión en las instituciones Produbanco y Banco Pichincha, por un total de USD\$4'800.000 quedando al 31 de diciembre del 2012 por recuperar 2 certificados de \$300.000 cada uno, con vencimiento al 07 de enero del 2013, los movimientos de estas inversiones son los siguientes:

Inversion Banco Produbanco					
Colocación	Días	Vencimiento	Monto	%	Interés
27/12/2011	91	27/03/2012	150.000	4,5%	1.706
18/01/2012	91	18/04/2012	200.000	4,5%	2.275
31/01/2012	92	02/05/2012	200.000	4,5%	2.300
14/02/2012	91	15/05/2012	100.000	4,3%	1.074
24/02/2012	94	28/05/2012	100.000	4,5%	1.138
02/03/2012	91	01/06/2012	100.000	4,5%	1.138
Inversion Banco del Pichincha					
Colocación	Días	Vencimiento	Monto	%	Interés
06/03/2012	91	04/06/2012	400.000	4,9%	5.000
19/03/2012	92	19/06/2012	200.000	5,0%	2.556
22/03/2012	90	20/06/2012	300.000	5,0%	3.750
28/03/2012	90	26/06/2012	300.000	5,0%	3.750
11/04/2012	90	10/07/2012	250.000	5,0%	3.125
20/04/2012	118	16/08/2012	400.000	5,6%	7.333
02/05/2012	180	29/10/2012	500.000	6,5%	16.250
17/05/2012	180	13/11/2012	150.000	6,5%	4.875
06/06/2012	180	03/12/2012	500.000	6,5%	16.250
19/06/2012	190	26/12/2012	500.000	6,5%	17.153
26/06/2012	195	07/01/2013	300.000	6,5%	10.563
10/07/2012	181	07/01/2013	300.000	6,5%	9.804
Total			4.950.000		110.038,9
Intereses ganados					89.672

- b) Los intereses que generaron estas inversiones en el periodo 2012 y que se reflejaron en resultados fueron de \$ 89.672.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos auditados en el periodo que terminó al 31 de diciembre del 2012 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2011, son los siguientes:

		<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Clientes		3.065.857	2.581.257
(-) Provisión para Incobrables		(113.517)	(113.517)
Total clientes – Neto	(a)	2.952.340	2.467.740
Prestamos a empleados	(b)	12.068	11.789
Anticipos de sueldos		1.476	-
Anticipos de Comisiones		16	1.359
Cuentas por cobrar Relacionadas	(c)	119.859	-
Anticipos a proveedores	(d)	126.310	2.350
Otras cuentas por Cobrar		1.720	-
Total		3.213.789	2.483.238

- a) La rotación de cuentas por cobrar de la compañía en el periodo 2011 fue de 3,76 veces y en el 2012 fue de 2,81. El sistema para el control de cartera no permite sacar saldos históricos de las cuentas por cobrar razón por lo cual no es factible presentar el desglose por vencimiento del valor por cobrar a los clientes al 31 de diciembre del 2012 sin embargo si existe un reporte impreso al 31 de diciembre del 2012 emitido el 08 de enero del 2013 que totaliza USD\$ 3'069.341 existiendo una diferencia de USD\$ 3.484.

La compañía no realizó el ajuste por la provisión para cuentas incobrables no aprovechando así el escudo tributario que la ley de Régimen Tributario le permite. Es decir no utilizó USD\$ 30.358 como escudo fiscal que equivaldría a un ahorro de USD\$ 6.982.

La empresa mantiene una provisión para posibles cuentas incobrables del 4% del total de su cartera equivalente a USD\$ 113.517.

La compañía mantiene bajo su custodia instrumentos financieros en respaldo de la cartera por valor de USD\$ 2'339.205 equivalente al 76% de la cartera total.

- b) Los préstamos realizados a los empleados y se descuentan bajo el sistema de nómina de acuerdo a los plazos aprobados. El valor del anticipo fue descontado en el mes de enero del 2013.
- c) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas tales como: Inmobiliaria SAMNVER, SKODFI S.A., SAVERPER S.A. e IMEDCORP S.A. Estos préstamos no generan intereses.
- d) Los anticipos a proveedores son propios del giro del negocio y se descuentan al momento en que el proveedor factura los bienes y servicios entregados.

7. INVENTARIOS

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2012 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2011, son los siguientes:

		<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Mercadería en Almacén	(a)	3.691.841	6.472.165
Importaciones en tránsito	(b)	993.354	-
Total		<u>4.685.195</u>	<u>6.472.165</u>

- a) El inventario está conformado por las siguientes líneas, como se muestra en el siguiente cuadro:

Línea	Total costo
Defensas	530
Llantas agrícolas	93.171
Llantas automovil	717.030
Llantas de camión	2.873.084
Mercadería desperfecto	839
Tubos	2.127
Varios	5.060
Total	<u>3.691.841</u>

- b) Importaciones en proceso de arribo y liquidación, el valor FOB de estas importaciones se refleja en los cuentas por pagar a proveedores del exterior, incluye Impuesto a la Salida de Divisas. Ver nota 12.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2012 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2011, son los siguientes:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Seguros (a)	48.617	29.740
(-) Amortización Seguro	(11.066)	(9.913)
Total	<u>37.551</u>	<u>19.827</u>

- a) Saldo corresponde a pólizas emitidas por la compañía Ecuatoriano Suiza S.A., cuyo desglose se muestra a continuación y que tienen vencimiento en los meses de febrero y septiembre del 2013.



A continuación se muestran las pólizas de seguros contratados y amortizados durante el periodo 2012 y su efecto en resultado.

Compañía	No. Poliza	Ramo	Fecha inicial	Fecha final	Suma asegurada	Prima	Amortización al 31/12/2012
EcuatorianoSuiza S.A.	109920	Incendio	15/09/2011	14/09/2012	9.030.000	18.122	12.760
EcuatorianoSuiza S.A.	193508	Vehículos	15/09/2011	14/09/2012	541.700	11.618	8.180
EcuatorianoSuiza S.A.	810500	Transporte	06/02/2012	06/02/2013	40.000	6.400	5.753
EcuatorianoSuiza S.A.	-	Múltiple	14/09/2012	14/09/2013	10.175.084	44.687	3.663
Total gasto por seguros							30.356

Las pólizas vigentes cubren los siguientes ramos de siniestros y la suma asegurada total es de USD\$ 10'175.084.

Ramo	No. Poliza	Valor Prima
Incendio	110801-1	20.527
Vehículos	202249-1	12.179
Transporte	812112-1	6.400
Robo y Asalto	71147-1	2.448
Fidelidad privada	73818-1	1.500
Equipo y Maquinaria	700587-1	875
Equipo electrónico	603337-1	758
Subtotal		44.687

La compañía es responsable de cubrir el seguro de los activos arrendados.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2012 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2011, son los siguientes:

		<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Crédito tributario IVA	(a)	63.789	6.479
Crédito tributario IR Corriente	(b)	72.045	202.305
Crédito tributario IR años anteriores	(b)	362.712	50.941
Crédito Tributario ISD		-	109.476
Total		498.547	369.202

a) Crédito tributario del IVA, originado en el ciclo tributario del negocio. Este valor se reporta en el formulario 104.



- b) Retenciones de impuestos a la renta que efectúan los clientes de KEYTEL S.A. al cancelar sus facturas. Éste impuesto representa Crédito Tributario y se utiliza para cancelar el impuesto a la renta causado sobre las utilidades tributables del periodo.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los activos fijos presentan el siguiente movimiento:

Movimiento al costo - Periodo 2011.

	Saldos al 31/12/2010	Ajuste NIIF	Saldos NIIF al 31/12/2010	Adiciones	Saldos NIIF al 31/12/2011
Terrenos	65.000	-	65.000	-	65.000
Muebles y enseres	1.000	(1.000)	-	-	-
Equipos de Computación	4.410	(4.410)	-	-	-
Vehículo, equipos de transporte y camiones	205.357	-	205.357	-	205.357
TOTAL COSTO	275.767	(5.410)	270.357	-	270.357
(-) Depreciación Acumulada	(203.584)	4.090	(199.494)	(5.862)	(205.356)
ACTIVO FIJO – Neto	72.183	(1.320)	70.863	(5.862)	65.001

- a) El gasto por depreciación de activo fijo en el periodo 2011 fue de USD \$5862.
- b) La compañía en el período 2011 no efectuó compras de activos fijos
- c) La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, tuvo impacto negativo en el patrimonio de KEYTEL S.A., debido a al deterioro de los activos fijos de la empresa. El periodo 2011 fue el año de transición NIIF, el cual tuvo un efecto negativo en el patrimonio de USD\$ 1.320



	Saldos al 31/12/2011	Adiciones	Saldos al 31/12/2012
Terrenos	65.000	1.009.681	1.074.681
Muebles y enseres	-	-	-
Equipos de Computación	-	-	-
Vehículo, equipos de transporte y camiones	205.357	-	205.357
TOTAL COSTO	270.357	-	1.280.038
(-) Depreciación Acumulada	(205.356)		(205.356)
ACTIVO FIJO – Neto	65.001	-	1.074.682

- d) La empresa en el ejercicio 2012 adquirió: Sillas por valor de USD\$ 320; Terrenos por un valor de USD\$ 1'009.427

11. OTROS ACTIVOS

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2012 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2011, son los siguientes:

		<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Varios - contingentes	(a)	13.763	-
Garantía Arriendo	(b)	2.354	1.306
Garantía en Importaciones	(b)	6.000	-
Total		<u>22.117</u>	<u>1.306</u>

- a) Denuncia contra la compañía COOPERATIVA DE TRANSPORTE PESADO PUYANGO, por el robo de llantas en el año 2010 con un valor de USD \$ 13.763. El proceso legal sigue vigente a la fecha de este informe.
- b) Valores dados como garantías en importaciones y de arriendo de las actuales bodegas en las cuales opera la compañía



12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2012 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2011, son los siguientes:

		<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Documentos y Cuentas por pagar Locales	(a)	1.165.045	119.623
Documentos y Cuentas por pagar Relacionadas	(b)	81.665	-
Documentos y Cuentas por pagar exterior	(c)	776.220	-
Obligaciones con el IESS	(d)	3.275	1.434
Cuentas por pagar a empleados		15.235	12.193
Otras Cuentas por Pagar		47.175	13.705
Total		<u>2.088.614</u>	<u>146.955</u>

- a) Corresponde a las adquisiciones de servicios a proveedores pendientes de pago.
Correspondiente a la compra de bienes y servicios a proveedores tales como Junta de Beneficencia, Conecel, ELIAQUIN S.A., Distribuciones de mercaderías varias C. Ltda., Contopsa Operación de contenedores S.A. y otras cuentas por pagar por valor de USD\$ 287.414 cuya conciliación no nos fue entregada.
- b) Corresponde a deuda con la empresa relacionada SKODIFI S.A. el 16 de agosto del 2012.
- c) Corresponde a valores adeudados a proveedores del exterior por compra de mercaderías.
- d) Corresponde los aportes patronales 12.15% y personales 9.35% por pagar al IESS, y las retenciones de préstamos quirografarios e hipotecarios. Estos valores se cancelaron en enero del 2013.
- e) Valores correspondientes a valores por pagar por concepto de sueldos, comisiones y demás conceptos.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2012 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2011, son los siguientes:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Fondos de Reserva	1.468	881
Decimo Tercer Sueldo	2.052	636
Decimo Cuarto Sueldo	3.981	3.008
Vacaciones	9.713	5.404
15% de utilidad a trabajadores	350	12.815
Total	<u>17.565</u>	<u>22.744</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas que conforman el grupo gastos acumulados por pagar, presento el siguiente movimiento:

	Décimo Tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	TOTAL
Saldo 1/01/2011	636	3.008	5.404	881	9.929
Pagos	18.407	5.450	5.599	10.504	39.961
Provisiones	19.824	6.423	9.908	11.092	47.247
Saldo 31/12/2011	<u>2.052</u>	<u>3.981</u>	<u>9.713</u>	<u>1.468</u>	<u>17.215</u>

Mensualmente la empresa registra la provisión de estos beneficios sociales calculado sobre el valor de la nómina declarada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El valor de la provisión se carga los resultados de la empresa y su impacto en el periodo 2012 fue de \$47.247.

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2012 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2011, son los siguientes:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
IVA Cobrado (a)	83.150	83.727
Retenciones Realizadas IVA (b)	2.394	2.056
Retenciones Fuente por Pagar (b)	2.515	2.400
Total	<u>88.059</u>	<u>88.183</u>

- a) El IVA cobrado en ventas del mes de diciembre del 2012, fue declarado al Servicio de Rentas Internas en el mes de enero del 2013.
- b) Las retenciones del IVA y del impuesto a la Renta producto de las compras de bienes y servicios del mes de diciembre fueron declarado en enero del 2013.

15. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el pasivo a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

		<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Cuenta por pagar accionistas	(a)	7.913.902	9.130.455
Provision por jubilacion y deshaucio	(b)	2.547	0
Total		<u>7.916.449</u>	<u>9.130.455</u>

- a) Para efecto del informe de auditoría hemos determinado la posición financiera del accionista principal, ante la compañía KEYTEL S.A., el cual se demuestra en el siguiente cuadro detallando los movimientos de cada una de las cuentas con las cuales la compañía controla las transacciones del accionista.

Las transacciones registradas en las cuentas del accionista no han tenido ningún impacto en los resultados contables de la compañía en el periodo 2012.

	<u>21010104</u>	<u>21050010</u>	<u>21050011</u>	<u>22020001</u>	<u>11030204</u>	<u>11030206</u>	<u>Total</u>
	Cuenta por pagar JS	Cuenta por pagar	Cuenta por pagar J.S.O	Cuenta por pagar Accionistas	Cuenta por cobrar JS	Cuenta por cobrar	
Saldo inicial 31/12/2011	4.683.094	-	-	4.359.132	-	-	9.042.226
Mas:							
Alquiler de vehículos	349.713	-	-	-	-	-	349.713
Cancelaciones	(277.965)	-	-	-	-	-	(277.965)
Proveedores exterior- CT	-	-	533.136	-	-	-	533.136
Inversiones a corto plazo - CT	-	-	400.000	-	(1.000.000)	-	(600.000)
Transferencias de la Cta. Cte. 02-01301389-7 Produbanco del Sr. J. Miro M.	-	-	-	410.000	(48.000)	-	362.000
Mercadería	-	-	-	(344.441)	-	-	(344.441)
Cartera	-	-	-	8.644	-	-	8.644
Reembolsos gasto - otros	-	-	-	27.610	-	-	27.610
Cheques a terceros con cargo a la cuenta Sr. Jorge Saenz - Neto	-	747.699	-	(1.543.353)	(54.231)	(347.134)	(1.197.019)
Terreno Keytel	-	50.000	-	-	-	-	50.000
Compra de hacienda agrícola	-	-	-	-	(40.000)	-	(40.000)
Saldo al 31/12/2012	<u>4.754.842</u>	<u>797.699</u>	<u>933.136</u>	<u>2.917.591</u>	<u>(1.142.231)</u>	<u>(347.134)</u>	<u>7.913.903</u>

- b) Correspondiente a la provisión por desahucio y jubilación patronal del año según informa de estudio actuarial de compañía SAAT S.A. contratada para el cálculo de la misma.

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2012 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2011, son los siguientes:

		<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Capital Social	(a)	10.000	10.000
Aporte para Futuro aumento de capital	(b)	56.646	56.646
Reserva legal	(c)	3.440	3.440
Resultados acumulados	(d)	213.003	157.814
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF por primera vez	(e)	-1.320	-1.320
(pérdida) Utilidad del período		-93.818	55.189
Total		<u>187.950</u>	<u>281.768</u>

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2012, el capital esta constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una, de acuerdo a la siguiente participación:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor</u>
Jorge Luis Saenz Ormaza	8000	\$ 8.000
Noboa Valencia Daniela	2000	\$ 2.000
	<u>10000</u>	<u>\$ 10.000</u>

b) Aporte para futuro aumento de capital

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo y que por lo tanto califican como patrimonio.

c) Reserva Legal

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del

capital social de la compañía. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir deudas.

d) Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF por primera vez

En la Nota 4 se revelan los ajustes que se realizaron en el periodo de transición 2011, que tuvieron impacto en el patrimonio de la empresa.

17. IMPUESTOS A LA RENTA

a) Impuesto a la renta

Sobre la utilidad Tributable del ejercicio fiscal 2011, la empresa calculó el 24% sobre el concepto de impuesto a la renta, para el periodo 2012 no se calculó impuesto a la renta debido a que no hubo utilidad tributable.

b) Conciliación tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la pérdida contable de la compañía, para la determinación el anticipo Impuesto Renta al 31 de diciembre del 2012, fueron las siguientes:

	2012	2.011
Perdida (Utilidad) del ejercicio (Ver estado de resultados)	(94.138)	85.433
15% Participación de trabajadores	-	(12.815)
Utilidad Gravable	(94.138)	72.618
(+) Gastos no Deducibles	-	-
Perdida (Utilidad) Tributable	(94.138)	72.618
(-) 23% Impuesto a la Renta a pagar	-	(17.428)
Perdida (Utilidad) a Disposición de los Accionistas	(94.138)	55.189
Determinación del Pago:		
23% Impuesto a la Renta a Pagar	-	17.428
(-) Retenciones en la fuente del periodo	(71.447)	(86.289)
(-) Anticipo pagado	(598)	(50.941)
(-) Crédito Tributario de años anteriores	(362.712)	(116.017)
(-) Crédito Tributario generado por ISD	-	(109.466)
Saldo de Impuesto a Pagar (A favor del Contribuyente)	(434.757)	(345.285)
Saldo de anticipo de impuesto a la renta a Pagar	79.920	311.771

18. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS



Las ventas netas, los otros ingresos en el periodo 2012, fue el siguiente:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Venta de bienes	11.221.342	12.301.952
(-) Descuento en ventas	2.298.939	2.289.344
Otros descuentos en ventas		821
(-) Devolución en ventas	300.418	304.363
Total	<u>8.621.986</u>	<u>9.708.244</u>

A continuación se presentan los márgenes de venta, obtenidos de la resta de las ventas netas de bienes con los costos de venta; el cuadro es comparativo entre los periodos 2012 y 2011

2012				2011			
Ventas	Costos de Venta	Margen	%	Ventas	Costos de Venta	Margen	%
8.621.986	6.549.276	2.072.710	24,04	9708244	6959904	2748340	39,49

Los costos de la mercadería vendida comprenden:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Costo llantas extranjeras	6.548.730	6.959.904
Costo llantas	505	-
Costo Tubos	41	-
Total	<u>6.549.276</u>	<u>6.959.904</u>

19. GASTOS OPERATIVOS

Presentamos un detalle de los Gastos operativos clasificados por la naturaleza de los mismos.

GASTOS DE PERSONAL

	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas y Bodega	Total
GASTOS DE PERSONAL			
Sueldos y Salarios	62.153	71.228	133.380
Aporte Patronal IESS	8.080	20.444	28.524
Bonificación	5.200	14.480	19.680
Capacitación	2.136	332	2.467
Comisiones a terceros	-	6.523	6.523
Comisiones de vendedores	-	89.081	89.081
Décimo cuarto sueldo	1.727	4.696	6.423
Décimo tercer sueldo	5.550	14.274	19.824
Desahucio	1.249	-	1.249
Fondo de Reserva	3.654	7.438	11.092
Horas Extras	2.550	10.487	13.037
Jubilación	1.298	-	1.298
Alimentación	1.813	1.527	3.339
Uniforme	2.790	3.058	5.848
Vacaciones	2.771	7.137	9.908
Viáticos	-	40.157	40.157
	100.971	290.860	391.831

GASTO DE SERVICIOS BÁSICOS Y MANTENIMIENTO

	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas y Bodega	Total
SERVICIOS BASICOS			
Energía eléctrica	5.704	190	5.894
Agua potable	44	18	62
Consumo Telefonía y Claro	7.997	392	8.389
Internet	-	776	776
	13.745	1.376	15.121



	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas y Bodega	Total
MANTENIMIENTOS			
Mantenimiento y limpieza de oficinas	5.666	3.510	9.176
Mantenimiento del sistema	6.828	-	6.828
Mantenimiento equipo de computación	2.577	-	2.577
Mantenimiento vehículo y combustible	3.236	16.201	19.437
Mantenimiento en general	1.073	227	1.300
Mantenimiento expensas comunes	2.252	-	
	21.632	19.938	41.570

GASTO DE IMPUESTO- CONTRIBUCIONES Y ASESORÍA – HONORARIOS

	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas y Bodega	TOTAL
Asesoría - Honorarios			
Gastos legales	5.371	200	5.571
Estudios Actuariales- Auditorías	4.323	-	4.323
	9.694	200	9.894

	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas y Bodega	TOTAL
Impuestos			
Impuestos municipales	9.492	-	9.492
Impuestos prediales- bomberos	373	-	373
Contribución Superintendencia de Compañías	8.012	-	8.012
Otros impuestos	1.876	-	1.876
	19.752	-	19.752

GASTO DE TRASPORTE Y COMBUSTIBLE

	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas y Bodega	TOTAL
Transporte			
Transporte y movilización	2.344	14.707	17.051
Fletes	-	(24)	(24)
	2.344	14.683	17.027
Combustible y lubricantes			
Gasolina/ Diesel/ Super etc	5.677	-	5.677
Combustible vendedores	-	2.023	2.023
Combustible Camiones	-	8.930	8.930
	5.677	10.953	16.629



GASTO DE SEGUROS Y ALQUILER

	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas y Bodega	TOTAL
Seguros			
Seguros	31.361	26	31.386
			31.386
Alquiler			
Arriendo local oficina	15.059	-	15.059
Alquiler de vehiculos	-	294.000	294.000
Servicio de bodegaje	-	234.000	234.000
	15.059	528.000	543.059

GASTOS DE COMPRA DE EQUIPOS

	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas y Bodega	Total
Equipos de oficina	1.232	-	1.232
Equipos de computación	414	-	414
Muebles y enseres	320	-	320
	1.966	-	1.966



OTROS GASTOS POR CENTROS DE COSTOS

Corresponde a los valores por los diferentes gastos que no se encuentran en ninguna de las clasificaciones anteriores pero que se generaron por el giro normal del negocio.

	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas y Bodega	Total
Otros gastos			
Agasajo Navideño	401	-	401
Ajuste Comercial	-	931	931
Ajuste de inventario	-	1.286	1.286
Atención médica	-	120	120
Certificados INEN	8.149	-	8.149
Cuotas, suscripciones y afiliación	602	-	602
Desperfecto de fabricación	-	13.571	13.571
Donación	30	-	30
Gastos de caja chica	89	-	89
Gastos de deterioro de inventario	-	225.028	225.028
Gastos de marketing	-	725.755	725.755
Gastos Familia Saenz	160.660	-	160.660
Gastos Generales	732	198	929
Gastos de importación	-	272	
Gastos por refrigerios	-	85	85
Gastos de representación	-	(0)	(0)
Gastos de seguridad de bodega	-	7.508	7.508
Guías y Encomiendas	28	460	487
Información crediticia	-	1.267	1.267
Localizador vehículo vendedores	-	232	232
Matrículas de Vehículos	1.676	100	1.776
Negocios internacionales	-	4.117	4.117
Obsequios/regalos	1.034	76.561	77.595
Otros gastos de ventas	-	500	500
Recarga de extintor	72	-	72
Reclamos de llantas/tubos/defe	(0)	-	(0)
Seguridad Industrial	38	-	38
Servicio de televisión por cable	337	-	337
Suministros de cafetería	1.041	-	1.041
Suministros de oficina	-	507	507
Utiles de oficina/papelería	7.365	591	7.956
Viáticos por despacho	-	5.671	5.671
	182.251	1.064.756	1.086.076

	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas y Bodega	Total
GASTOS BANCARIOS			
Comision por Sobregiro	10	-	10
Financiamiento	69	-	69
Gastos bancarios	2.927	-	2.927
	3.007	-	3.007

20. OTROS INGRESOS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Otros ingresos	81.731	-
Intereses financieros	89.672	-
Total	<u>171.403</u>	<u>0</u>

La empresa durante el período 2012 ha realizado inversiones en las instituciones Produbanco y Banco del Pichincha, tales operaciones han generado un total de ingreso por intereses de USD\$ 89.672

Inversion Banco Produbanco			
Colocación	Días	Vencimiento	Interés
27/12/2011	91	27/03/2012	1.706
18/01/2012	91	18/04/2012	2.275
31/01/2012	92	02/05/2012	2.300
14/02/2012	91	15/05/2012	1.074
24/02/2012	94	28/05/2012	1.138
02/03/2012	91	01/06/2012	1.138
Inversion Banco del Pichincha			
Colocación	Días	Vencimiento	Interés
06/03/2012	91	04/06/2012	5.000
19/03/2012	92	19/06/2012	2.556
22/03/2012	90	20/06/2012	3.750
28/03/2012	90	26/06/2012	3.750
11/04/2012	90	10/07/2012	3.125
20/04/2012	118	16/08/2012	7.333
02/05/2012	180	29/10/2012	16.250
17/05/2012	180	13/11/2012	4.875
06/06/2012	180	03/12/2012	16.250
19/06/2012	190	26/12/2012	17.153
26/06/2012	195	07/01/2013	10.563
10/07/2012	181	07/01/2013	9.804
Total			110.038,9
Intereses ganados			<u>89.672</u>

21. CONCILIACIÓN DEL SALDO ENTRE EL BALANCE DE KEYTEL S.A. Y EL AUDITOR EXTERNO

	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO
Saldo según el cliente:	<u>11.828.108</u>	<u>11.640.158</u>	<u>187.950</u>
Más:			
Cuentas por cobrar Financiera	(347.135)	-	-
Cuenta por cobrar Sr. Saenz	(1.142.231)	-	-
Anticipos a proveedores	(41.104)	-	-
Propiedad, planta y equipo	(320)	-	-
Cuentas por pagar accionistas	-	(1.489.366)	-
Cuentas por pagar IMEDCORP	1.000	1.000	-
Documentos y Cuentas por pagar exterior	-	(41.104)	-
Perdida del ejercicio	-	-	(320)
Total reclasificaciones	<u>(1.529.790)</u>	<u>(1.529.470)</u>	<u>(320)</u>
Saldo informe de auditoría externa	<u>10.298.318</u>	<u>10.110.688</u>	<u>187.630</u>

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación del presente informe, 06 de noviembre del 2013, el accionista principal de la empresa: Sr. Jorge Luis Sáenz Ormazá recibió en el mes de septiembre 2013 un llamado para indagación previa con número 0213-2013 firmado por la Dra. Yanina Villagómez. El proceso se encuentra en la fiscalía primera del Guayas. Actualmente el proceso se encuentra en "instrucción fiscal" con el número # 189-2013, el Juez de garantías penales que lleva a cabo el proceso es el JUEZ DE GARANTIAS PENALES DEL GUAYAS – UNIDAD JUDICIAL PENAL NORTE 2.

Según el cliente actualmente están desvirtuados en un 70% los cargos que originalmente iniciaron en la fiscalía y se espera que antes de fin de año el proceso alcance el 100% de pruebas de descargo, ya que el accionista no se dedica a la actividad que se le presume responsable.

KEYTEL S.A. está relacionado en el proceso por tratarse de una de las empresas de las cuales el accionista tiene el mayor paquete accionario.