

SOLINTEL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

SOLINTEL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

Páginas No.

Balance general	3
Estado de resultados integral	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 16

Abreviaturas usadas:

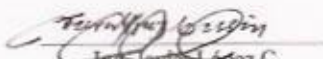
US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

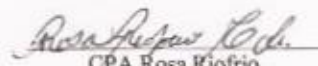
SOLINTEL S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2012 y 2011

<u>Activos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo corriente:		
Bancos (nota 3)	US\$ 5,316	9,896
Cuentas por cobrar:		
Clientes (nota 4)	39,289	19,490
Credito tributario	-	984
Otras (nota 5)	2,513	850
Total cuentas por cobrar	41,803	21,324
Total activo corriente	47,119	31,219
Equipos y mobiliarios	505,073	442,227
Menos depreciación acumulada	248,874	160,138
Total equipos y mobiliarios, neto (nota 6)	256,199	282,089
	US\$ <u>303,318</u>	<u>313,308</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Javier López C.
Gerente General


CPA Rosa Riosfrio
Contadora General

SOLINTEL S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2012 y 2011

Pasivos y Patrimonio

Pasivo corriente:

Cuentas por pagar:

Proveedores (nota 7)

Impuestos

Prestamo corto plazo

Otros cuentas por pagar

Total cuentas por pagar

Gastos acumulados por pagar (nota 8)

Total pasivo corriente y total pasivos

Jubilación Patronal (nota 9)

Desahucio (nota 9)

Otras cuentas y documentos por pagar L/P

Total pasivo largo plazo

Total pasivos

Patrimonio:

Capital acciones-suscrito 800

suscritas de US\$1 cada una (nota 11)

Aportes de socios o accionistas para futura capitalización

Reserva Legal (nota 12)

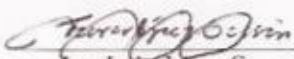
Utilidades (Pérdidas) acumuladas

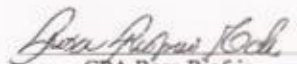
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio

Total patrimonio

	2012	2011
US\$		
114,936	249,430	
2,061	16,094	
9,881	13,763	
36,089	-	
162,967	279,287	
42,621	18,466	
205,588	297,753	
10,566	-	
57,958	-	
5,540	-	
74,064	-	
279,652	297,753	
800	800	
10,200	10,200	
400	-	
4,154	-2,227	
8,112	6,782	
23,666	15,554	
US\$	303,318	313,308

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Javier López C.
Gerente General


CPA Rosa Riofrio
Contadora General

SOLINTEL S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	US\$	557,629	518,334
Utilidad bruta		557,629	518,334
Gastos de administración (nota 13)		493,841	355,429
Otros gastos (nota 13)		38,908	140,022
Total gastos de operación		532,750	495,451
Utilidad en operación		24,880	22,884
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		9,136	12,678
Intereses ganados		-363	-255
Total otros ingresos (egresos), neto		8,773	12,423
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		16,107	10,461
Participación trabajadores sobre utilidades		2,416	1,569
Utilidad antes de impuesto a la renta		13,691	8,892
Impuesto a la renta (nota 10)		5,579	2,110
Utilidad neta	US\$	<u>8,112</u>	<u>6,782</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Javier Lopez C.
Gerente General

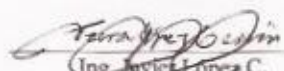

CPA Rosa Riofrio
Contadora General

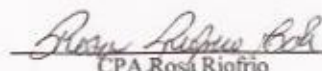
SOLINTEL S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

		<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Utilidad/ Pérdida acumulada</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$	800		10,200	-2,227	8,773
Utilidad neta					6,782	6,782
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$	800	-	10,200	4,555	15,555
Transferencia (nota 12)			400		-400	-
Utilidad neta					8,112	8,112
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>10,200</u>	<u>12,267</u>	<u>23,667</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Jovick Lora C.
Gerente General


CPA Rosa Riofrio
Contadora General

SOLINTEL S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 537,829	507,089
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-573,105	-381,306
Impuesto sobre la renta pagados	-18,628	-3,063
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	-53,904	122,721
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Disminución de muebles y equipos	25,889	-125,693
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	25,889	-125,693
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Aportes de Accionistas para aumento de capital	-	10,200
Préstamos bancarios, pagados	-12,655	-632
Aumento en sobregiros bancarios	36,089	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	23,435	9,568
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-4,580	6,595
Efectivo al inicio del año	9,896	3,300
Efectivo al final del año	US\$ <u>5,316</u>	<u>9,896</u>

P A S A N

SOLINTEL S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

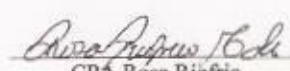
VIENEN

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto
por las actividades de operación

	2012	2011
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 16,107	10,461
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	88,736	105,540
Reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio	68,524	-
Otros	-	34,769
Gasto por impuesto a la renta	-5,579	-2,110
Gasto por participación de trabajadores	-2,416	-1,569
Total partidas conciliatorias	149,264	136,630
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	-19,800	-11,245
(Aumento) Disminución en otros activos	-679	2,352
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar	-157,722	97,498
Aumento en gastos acumulados por pagar	101,873	14,656
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar L/P	5,540	-
Aumento (Disminución) en otros pasivos	-148,486	-127,631
Total cambios en activos y pasivos	-219,275	-24,370
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ -53,904	122,721

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Javier López C.
Gerente General


CPA Rosa Ríosfrío
Contadora General

SOLINTEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. Información general de la compañía

SOLINTEL S.A., fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil en Diciembre 27 del 2006, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC. 07.G.IJ.0004081 e inscrita en el Registro Mercantil No. ADM.06491 del cantón Guayaquil en Mayo 30 del 2007. Su actividad principal es importación, exportación, distribución, comercialización, compra, venta, intermediación de equipos de telecomunicación y computación.....

Su establecimiento principal está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas, inició sus actividades el 3 de Julio del 2007. La compañía posee dos sucursales, la primera está ubicada en el cantón Esmeraldas, provincia de Esmeraldas, inició sus actividades el 16 de Abril del 2011 y la segunda sucursal está ubicada en el cantón Quinde, provincia de Esmeraldas e inició sus actividades el 30 de Julio del 2012.

Capital suscrito US\$800.00, Número de Acciones 800 Valor de US\$1.00, Capital autorizado de US\$1,600.00.

2. Base de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y bajo las políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

Las inversiones que devengan intereses se reconocen al costo más los intereses acumulados. Los intereses ganados se incluyen como parte del estado de resultados.

Cuentas por cobrar y otros

Las cuentas por cobrar y otros se mantienen al costo, y los importes de las mismas no generan intereses.

Mobiliario y equipos

Las partidas de mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero (Nota 6).

En la depreciación de las instalaciones, mobiliario y equipos se utilizan las siguientes tasas:

Mobiliarios y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Instalaciones	10%

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Beneficios a los empleados

Pensiones.- La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

Beneficios por cese.- El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a

un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de la Compañía provienen por el servicio de ejercicio, se reconocen sobre el método del devengado.

Costos y Gastos

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado.

3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Caja Chica Guayaquil	100	848
Caja Chica Esmeraldas	200	56
Banco Pichincha Cta. Cte.	-	2,024
Banco Pichincha Cta. Ah.	800	307
Banco Produbanco Cta. Cte.	2,912	-
Banco Produbanco Cta. Ah.	974	4,927
Banco Bolivariano Cta. Cte.	330	1,733
Total	5,316	9,896

4. Cuentas por cobrar y otros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por cobrar corresponden a la prestación de servicios provenientes de la actividad de la Compañía y es como sigue:

	US\$	
	2012	2011
Cuentas por Cobrar	39,289	19,490
Clientes		
Total	39,289	19,490

5. Otras cuentas por cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Anticipo proveedores	613	0
Prestamo empleados	350	0
Deposito en garantia	1,550	850
	<u>2,513</u>	<u>850</u>

El depósito de garantía comprende US\$1,000 de las oficinas de Guayaquil y US\$550 de las oficinas de Esmeraldas.

6. Mobiliario y equipos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de propiedades y equipos, es como sigue:

Costo	US\$						Total
	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de redes	Equipos de computación	Equipos electricos	
01 de Enero del 2012	3,934	11,585		350,016	34,387	42,305	442,227
Adiciones		5,342	13,652	16,778	13,881	13,194	62,846
31 de Diciembre del 2012	<u>3,934</u>	<u>16,927</u>	<u>13,652</u>	<u>366,793</u>	<u>48,268</u>	<u>55,499</u>	<u>505,073</u>

Depreciación Acumulada	US\$						Total
	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de redes	Equipos de computación	Equipos electricos	
01 de Enero del 2012	425	4,133		142,437	9,863	3,280	160,138
Adiciones	393	1,436	910	56,577	11,994	17,425	88,736
31 de Diciembre del 2012	<u>819</u>	<u>5,569</u>	<u>910</u>	<u>199,015</u>	<u>21,856</u>	<u>20,705</u>	<u>248,874</u>
Total	<u>3,116</u>	<u>11,358</u>	<u>12,742</u>	<u>167,779</u>	<u>26,412</u>	<u>34,794</u>	<u>256,199</u>

US\$						
Costo	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Equipos de redes	Equipos de computación	Equipos electricos	Total
01 de Enero del 2011	3,113	9,891	178,888	17,802	1,300	210,993
Adiciones	821	1,695	171,127	16,585	41,005	231,234
31 de Diciembre del 2011	3,934	11,585	350,016	34,387	42,305	442,227

Depreciación Acumulada	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Equipos de redes	Equipos de computación	Equipos electricos	Total
01 de Enero del 2011	72	644	59,414	3,667		63,798
Adiciones	353	3,489	83,023	6,195	3,280	96,341
31 de Diciembre del 2011	425	4,133	142,437	9,863	3,280	160,138
Total	3,509	7,452	207,578	24,524	39,025	282,089

El cargo a gastos por depreciación de los mobiliarios y equipos fue de US\$88.736 (2012) y de US\$96,341 (2011).

7. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 saldo de proveedores es como sigue:

US\$		
	2012	2011
Proveedores	114,936	249,430

8. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

US\$							
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Participación de trabajadores	Nomina y Serv. Por pagar	Total
Saldo al 01/01/2012	6,852	8,389	-	1,645	1,581	-	18,466
Adiciones	11,273	9,458	5,388	7,951	2,416	108,445	144,930
Pagos	6,512	8,530	904	1,499	1,581	101,751	120,776
Saldo al 31/12/2012	11,613	9,317	4,483	8,097	2,416	6,694	42,621

	US\$				
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 01/01/2011	555	1,600	1,645	11	3,810
Adiciones	16,403	8,580	-	1,569	26,552
Pagos	10,106	1,791	-	-	11,897
Saldo al 31/12/2011	<u>6,852</u>	<u>8,389</u>	<u>1,645</u>	<u>1,580</u>	<u>18,466</u>

9. Beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados, efectuadas por la Compañía durante el año 2012 y 2011 es el siguiente:

		US\$		
		Saldo al 01-01-2012	Adiciones	Saldo al 31-12-2012
Jubilación Patronal	US\$	0	10,565.75	10,565.75
Desahucio		0	57,958.05	57,958.05
		<u>0</u>	<u>68,523.80</u>	<u>68,523.80</u>

El gasto del año por Jubilación y desahucio está compuesto por las siguientes partidas:

1. El costo de los beneficios adicionales que los empleados han acumulado durante el año basado en la proyección de los sueldos al retiro (Costo Laboral).
2. Más los intereses de la Obligación por Beneficios Definidos (Costo Financiero).
3. Menos los rendimientos esperados de los activos financieros (Retorno esperado de los activos del plan)
4. Más (menos) las pérdidas (Ganancias) Actuariales reconocidas según lo determina la norma. La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

- El déficit (superávit) del plan a la fecha de cierre de balance.
- Menos el costo de los beneficios por servicios pasados que no han sido todavía reconocidos.
- Menos las pérdidas actuariales acumuladas no reconocidas.

10. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

El gasto por 23% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 se refleja en la siguiente conciliación tributaria efectuada:

		2012	2011
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	US\$	13,691	10,461
Más: Gastos no deducibles		10,566	-
Menos: Amortización pérdidas tributarias años anteriores		-	1,670
Base imponible para impuesto a la renta		24,256	8,791
Impuesto a la Renta Causado	US\$	5,579	2,110

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el saldo del Impuesto por pagar es como sigue:

		2012	2011
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente del año	US\$	-1,946	-1,325
Anticipo de impuesto a la renta		-3,000	-1,769
Impuesto a la renta causado		5,579	2,110
Total impuesto por pagar	US\$	633	-984

11. Capital social

El capital asciende a US\$800.00 que está representado por 800 participaciones de US\$1.00 cada una.

12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

13. Ingresos de actividades ordinarias

Durante el año 2012 y 2011, los ingresos de la Compañía se generaron por las ventas de planes:

	US\$	
	2012	2011
Ingresos venta de planes	557,629	518,334

14. Gastos de Operación

Durante el año 2012 y 2011 los gastos generales y de administración fueron los siguientes:

	US\$	
Detalle	2012	2011
Personal		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	204,086	168,063
Aportes al IESS	35,645	17,450
Beneficios sociales e indemnizaciones	106,021	23,097
Administrativos		
Honorarios, Comisiones y dietas a personas naturales	18,403	4,914
Seguros y Reaseguros	1,348	5,323
Transporte	1,518	1,559
Gastos de gestión	2,663	1,643
Gastos de viaje	4,009	11,025
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	27,655	16,524
Impuestos y contribuciones	3,758	290
Depreciaciones	88,736	105,540
Otros gastos	38,908	140,022
Total	532,750	495,451

15. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

16. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo del 2012.