
Gerenteam S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010
junto con el informe de los auditores independientes**



Gerenteam S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Informe de los auditores independientes



A los Accionistas de **Gerenteam S. A.**:

Introducción:

1. He auditado los balances generales adjuntos de **Gerenteam S. A.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La gerencia de Gerenteam S. A. es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonables de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía

Responsabilidad del auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, los cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Opinión:

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Gerenteam S. A.** al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil, Ecuador
5 de mayo del 2012



Gerenteam S. A.

Balance general

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Expresado en Dólares de E.U.A.

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|------------------|------------------|
| Activo | | |
| Activo corriente: | | |
| Efectivo en caja y bancos (Nota 3) | 2,061 | 32,582 |
| Cuentas por cobrar, neto (Nota 4) | 21,612 | 5,381 |
| Gastos pagados por anticipado (Nota 5) | - | 61,084 |
| Otros activos | 200 | 200 |
| Total activo corriente | <u>23,873</u> | <u>99,247</u> |
| Equipos, neto: | 7,488 | 444 |
| Inversiones (Nota 6) | 1,640,535 | 1,640,535 |
| Total activo | <u>1,671,896</u> | <u>1,740,226</u> |
| Pasivo y patrimonio de los accionistas | | |
| Pasivo corriente: | | |
| Cuentas por pagar (Nota 7) | 18,956 | 24,064 |
| Gastos acumulados | 18,501 | 5,122 |
| Obligaciones bancarias (Nota 5) | 66,442 | 66,667 |
| Total pasivo corriente | <u>103,899</u> | <u>95,853</u> |
| Préstamo Accionista Largo Plazo (Nota 6) | <u>1,542,236</u> | <u>1,645,058</u> |
| Total pasivo | <u>1,646,135</u> | <u>1,740,911</u> |
| Patrimonio de los accionistas: | | |
| Capital social (Nota 8) | 800 | 800 |
| Reservas (Nota 9) | 400 | 257 |
| Resultados acumulados | 24,561 | (1,742) |
| Total patrimonio de los accionistas | <u>25,761</u> | <u>(685)</u> |
| Total pasivo y patrimonio de los accionistas | <u>1,671,896</u> | <u>1,740,226</u> |





Francisco Vera Reyes
Gerente General



Ricardo Mendoza Carrión
Contador General

Gerenteam S. A.

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010

Expresado en Dólares de E.U.A.

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|----------------|----------------|
| Ingresos por servicios | 371,708 | 179,363 |
| Ingresos por intereses de póliza, neto | 82,027 | 24,239 |
| Total ingresos | <u>453,735</u> | <u>203,605</u> |
| Gastos: | | |
| Sueldos | 168,774 | 90,777 |
| Beneficios sociales | 25,287 | 15,675 |
| Fondo de Reserva | 6,503 | - |
| Aporte patronal y personal | 33,382 | 16,160 |
| Indemnización | - | 2,400 |
| Transporte de personal | 3,517 | 2,199 |
| Honorarios profesionales | 7,840 | 33,274 |
| Arriendos | 22,084 | 18,574 |
| Servicios prestados personas naturales | - | 6,049 |
| Mantenimiento, instalación y reparación | 1,885 | 1,372 |
| Servicios de Limpieza, suministros y equipos menores | 2,610 | 1,533 |
| Servicios básicos | 3,686 | 2,367 |
| Internet | 12,129 | 8,475 |
| Contribuciones e impuestos municipales | 1,427 | 5,226 |
| Canastas navideñas | 1,308 | - |
| Comisiones bancarias | 127,280 | - |
| Gastos bancarios | 831 | - |
| Intereses y multas | 276 | 1,726 |
| Depreciación | 1,082 | 209 |
| Otros | 2,721 | 411 |
| Total gastos | <u>422,622</u> | <u>206,427</u> |
| Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta | 31,113 | (2,825) |
| Participación trabajadores | (4,667) | - |
| Impuesto a la renta (Nota 14) | - | (1,225) |
| Utilidad (pérdida) neta | <u>26,446</u> | <u>(4,050)</u> |

Francisco Vera Reyes
Gerente General
Ricardo Mendoza Carrión
Contador General

Gerenteam S. A.

Estado de patrimonio de los accionistas
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
Expresado en Dólares de E.U.A.

| | <u>Capital social</u> | <u>Reservas</u> | <u>Utilidades retenidas</u> |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------|---------------------------------|
| Diciembre 31 del 2009 | 800 | - | 2,565 |
| Constitución de reserva legal | | 257 | (257) |
| Resultado del ejercicio | | | (4,050) |
| Diciembre 31 del 2010 | <u>800</u> | <u>257</u> | <u>(1,742)</u> |
| Constitución de reserva legal | | 143 | (143) |
| Resultado del ejercicio | | | 26,446 |
| Diciembre 31 del 2011 | <u>800</u> | <u>400</u> | <u>24,561</u> |



Francisco Vera Reyes
Gerente General

Ricardo Mendoza Carrión
Contador General

Gerenteam S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|---------------|-----------------|
| FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Recibido de clientes | 379,621 | 178,520 |
| Pagado a proveedores, empleados e impuestos | (301,221) | (228,464) |
| Intereses ganados | 82,026 | 108,033 |
| Comisiones por garantías | (80,000) | (67,123) |
| Efectivo neto usado (provisto) en actividades operativas | 80,427 | 58,089 |
| FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisiciones de activos fijos | 7,566 | - |
| Inversiones en pólizas (para cubrir garantías) | - | 360,227 |
| Efectivo neto usado (provisto) en actividades de inversión | 7,566 | 360,227 |
| FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Préstamo Accionistas | (118,514) | (385,734) |
| CAJA: | | |
| Aumento durante el año | (30,521) | 32,582 |
| Comienzo del año | 32,582 | - |
| Fin del año | 2,061 | 32,582 |
| CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS: | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 26,446 | (4,050) |
| Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo (usado) provisto en actividades de operación: | | |
| Depreciación | 1,082 | 209 |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar | (16,231) | 15,270 |
| Gastos anticipados | 61,084 | (13,979) |
| Cuentas por pagar | (5,333) | 55,517 |
| Gastos acumulados | 13,379 | 5,122 |
| Total ajustes | 53,981 | (62,139) |
| Efectivo neto (usado) provisto en actividades operativas | 80,427 | 58,089 |




Francisco Vera Reyes
Gerente General


Ricardo Mendoza Carrión
Contador General

Gerenteam S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Es una Compañía ecuatoriana constituida el 1 de julio del 2009. La actividad principal de la Compañía es la de brindar mantenimiento y reparación de las redes de telecomunicación de operadoras de telefonía móvil.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

La resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las NIIF.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Propiedad y equipos-

La propiedad y equipos se presentan al costo histórico de adquisición menos la depreciación acumulada. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras significativas son capitalizadas. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

(b) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el equipo y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

(c) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(c) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, representan fondos de caja chica y saldo de cuenta corriente en bancos locales, los cuales no generan intereses. Un detalle es como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|----------------|---------------|
| | (U.S. dólares) | |
| Caja | 556 | 26 |
| Banco de Guayaquil Cta. Cte No. 11052185 | 1,505 | 32,556 |
| Total | <u>2,061</u> | <u>32,582</u> |

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos son los siguientes:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|----------------------|----------------|--------------|
| | (U.S. dólares) | |
| Clientes | - | 4,222 |
| Accionistas | 600 | 600 |
| Empleados | - | 559 |
| Préstamos a terceros | 21,000 | - |
| Otros | 12 | - |
| Total | <u>21,612</u> | <u>5,381</u> |

El saldo por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2010 representan valores pendientes de cobro a Cima Telecom Inc. y Hola América Ll. por facturas sin fecha de vencimiento y que no generan intereses.

El saldo de préstamos a terceros representa valores por cobrar que no generan intereses y que a marzo de 2012 ya fueron cobrados.

5. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre del 2010, representa la comisión del 4% devengada que cobra el Banco por la emisión de la Garantía (US\$2,000,000) a favor de Conecel S. A. por la prestación del servicio de monitoreo internacional de voz y que la Compañía lo está amortizando por el período que dura la vigencia de la póliza. Al cierre del año 2011 se encuentra totalmente amortizada.

6. Inversiones

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representa una póliza de inversión con vencimiento renovable cada 12 meses con una tasa de interés del 5% anual. Esta inversión fue aperturada para cubrir la garantía a nombre de Conecel S. A. para asegurar el fiel cumplimiento del contrato de servicio de telecomunicaciones internacionales.

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos son los siguientes:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|----------------|---------------|
| | (U.S. dólares) | |
| Proveedores | 2,807 | 5,952 |
| Anticipo de clientes | 9,352 | - |
| Impuesto a la renta (Ver Nota 10) | - | 675 |
| Impuesto al valor agregado y retenciones | 719 | 317 |
| Obligaciones con el IESS | 6,003 | 4,257 |
| Empleados | 1 | 12,789 |
| Otros | 74 | 74 |
| Total | <u>18,956</u> | <u>24,064</u> |

Cuentas por pagar proveedores representan facturas comerciales por compra de bienes y servicios.

Anticipo a clientes corresponde al saldo de valores recibidos del cliente Cima Telecom Inc., que fueron descontados de las facturas mensuales y que a la fecha de emisión de este informe ya fue cancelada.

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2011 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

9. Reservas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, sólo está conformada por la reserva legal.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta cuenta puede ser capitalizado.

10. Impuesto a la renta

(a) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(b) Conciliación tributaria-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|--------------|--------------|
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta | 26,446 | (2,825) |
| Gastos no deducibles | 52,111 | 7,726 |
| Otras rentas exentas | (82,027) | - |
| Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos | 12,304 | - |
| Utilidad (pérdida) gravable | <u>8,834</u> | <u>4,901</u> |
| Provisión para impuesto a la renta | <u>-</u> | <u>1,225</u> |

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|-----------------|-------------|
| Provisión para impuesto a la renta | - | 1,225 |
| Deducción por incremento neto de empleados | (39,463) | - |
| Crédito tributario por retenciones de clientes | - | (550) |
| Impuesto a pagar (Saldo a favor) | <u>(30,629)</u> | <u>675</u> |

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.