



COMPTECO COMPRA POR TELEFONO CONSORCIO COMERCIAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Compteco Compra por Teléfono Consorcio Comercial S.A.

Quito, 15 de mayo del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Compteco Compra por Teléfono Consorcio Comercial S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Compteco Compra por Teléfono Consorcio Comercial S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.



Compteco Compra por Teléfono Consorcio Comercial S.A.
Quito, 15 de mayo de 2013

Base para calificar la opinión

4. La Administración de la Compañía no ha concluido los procesos de análisis y conciliación de las diferencias entre el módulo de inventarios y los valores registrados en los libros contables al 31 de diciembre de 2012. En estas circunstancias, no pudimos determinar el monto de los eventuales ajustes, si los hubiere, que podrían identificarse una vez completados los análisis en curso y que podrían afectar los estados financieros adjuntos.

Opinión calificada

5. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 4 anterior, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compteco Compra por Teléfono Consorcio Comercial S.A. al 31 de diciembre del 2012 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2012 Compteco Compra por Teléfono Consorcio Comercial S.A. adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la Nota 4. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

PricewaterhouseCoopers
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

COMPTECO COMPRA POR TELÉFONO CONSORCIO COMERCIAL S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2010</u>
ACTIVO				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	2,649,966	572,877	1,263,686
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		41,142	40,002	-
Cuentas por cobrar comerciales	9	739,201	702,433	441,757
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	-	-	50,645
Otras cuentas por cobrar		106,419	260,193	134,150
Anticipos a proveedores		44,569	49,046	50,219
Impuestos por recuperar	16	569,888	1,162,308	640,125
Inventarios	10	3,278,740	4,025,209	2,643,585
Total activos corrientes		7,429,925	6,812,068	5,224,167
Activos no corrientes				
Activos fijos	11	186,842	235,991	66,932
Derechos sobre locales arrendados	12	578,894	611,251	608,008
Impuesto diferido activo	16	93,013	96,838	109,784
Total activos no corrientes		858,749	944,080	784,724
Total activos		8,288,674	7,756,148	6,008,891

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Santiago Molina
Gerente GeneralCarlos Carrera
Contador

COMPTECO COMPRA POR TELÉFONO CONSORCIO COMERCIAL S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	Al 31 de diciembre del <u>2012</u>	Al 31 de diciembre del <u>2011</u>	Al 31 de diciembre del <u>2010</u>
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Sobregiros bancarios	13	-	193,871	-
Préstamos y obligaciones financieras	13	2,449,395	2,716,292	2,286,541
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	3,375,760	2,952,238	2,625,705
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	-	-	119,836
Impuestos por pagar	16	551,702	681,212	593,204
Provisiones	17	153,685	142,850	59,589
Total pasivos corrientes		<u>6,530,542</u>	<u>6,686,463</u>	<u>5,684,875</u>
Pasivos no corrientes				
Préstamos y obligaciones financieras	13	1,549,960	944,968	396,531
Provisiones por beneficios a empleados	17	67,808	65,806	42,760
Total pasivos no corrientes		<u>1,617,768</u>	<u>1,010,774</u>	<u>439,291</u>
Total pasivos		<u>8,148,310</u>	<u>7,697,237</u>	<u>6,124,166</u>
PATRIMONIO				
Capital Social	18	260,000	260,000	260,000
Reservas		31,646	31,646	31,646
Resultados acumulados		(151,282)	(232,735)	(406,921)
Total patrimonio		<u>140,364</u>	<u>58,911</u>	<u>(115,275)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>8,288,674</u>	<u>7,756,148</u>	<u>6,008,891</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

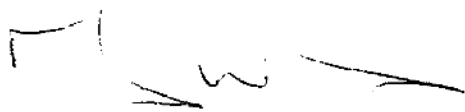
Santiago Molina
Gerente GeneralCarlos Carrera
Contador

COMPTECO COMPRA POR TELÉFONO CONSORCIO COMERCIAL S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por ventas		21,712,562	23,422,779
Costo de productos vendidos	7	(16,080,893)	(17,010,176)
Utilidad bruta		5,631,669	6,412,603
Gastos de venta	7	(3,390,726)	(3,777,027)
Gastos de administración	7	(407,736)	(349,605)
Otros ingresos		340,131	248,556
Utilidad operacional		2,173,338	2,534,527
Gastos financieros			
Gastos intereses		(434,199)	(334,927)
Comisiones por tarjeta de crédito		(1,476,389)	(1,867,941)
Utilidad antes del Impuesto a la renta		262,750	331,659
Impuesto a la renta	16	(181,297)	(157,473)
Utilidad neta y resultado integral del año		81,453	174,186

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Santiago Molina
Gerente General



Carlos Carrera
Contador

COMPTECO COMPRA POR TELÉFONO CONSORCIO COMERCIAL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados			
	Capital social	Reservas legal	Por aplicación inicial de NIIF	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	260,000	31,646	(329,353)	(77,568)
Transferencia ajuste NIIF cargado a resultados del año de transición	-	-	(56,932)	56,932
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	174,186
Saldos al 31 de diciembre del 2011	260,000	31,646	(386,285)	58,911
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	81,453
Saldos al 31 de diciembre del 2012	260,000	31,646	(386,285)	140,364

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Santiago Molina
Gerente General

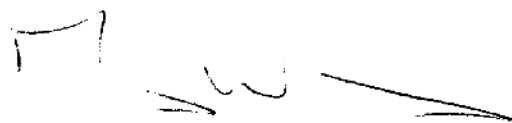

Carlos Carrera
Contador

COMPTECO COMPRA POR TELÉFONO CONSORCIO COMERCIAL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta y resultado integral antes del impuesto a la renta		262,750	331,659
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación activos fijos	11	92,799	48,523
Amortización de intangibles	12	117,901	151,648
Jubilación patronal y desahucio	17	30,561	41,830
		<u>504,011</u>	<u>573,660</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(36,768)	(260,676)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		-	50,645
Otras cuentas por cobrar		153,774	(126,043)
Anticipos Proveedores		4,477	1,173
Impuestos anticipados		592,420	(522,183)
Inventario		746,469	(1,381,624)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		423,522	326,533
Cuentas por pagar a partes relacionadas		-	(119,836)
Impuestos por Pagar		(306,982)	(56,519)
Provisiones		10,835	83,261
Beneficios a empleados	17	(28,559)	(18,784)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>2,063,199</u>	<u>(1,450,393)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		(1,140)	(40,002)
Activos fijos	11	(43,650)	(217,582)
Derechos sobre locales arrendados	12	(85,544)	(154,891)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(130,334)</u>	<u>(412,475)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		338,095	978,188
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>338,095</u>	<u>978,188</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo (neto de sobregiros bancarios)		<u>2,270,960</u>	<u>(884,680)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo (neto de sobregiros bancarios) al inicio del año		<u>379,006</u>	<u>1,263,686</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo (neto de sobregiros bancarios) al final del año		<u>2,649,966</u>	<u>379,006</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Santiago Molina
Gerente General



Carlos Carrera
Contador