

19427

Superintendencia de
Compañías
15 MAYO 2014
Oscar 14150
Registro de Sociedades

RECIBIDO
14 MAY 2014
Sr. Richard Vaca C.
C.A.U. - QUITO

Quito, mayo 14 de 2014

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

Referencia: Expediente # 18821

Yo, Gustavo Tapia Lombeida, en mi calidad de Gerente General y como tal Representante Legal de Comtelec Cía. Ltda., hago la entrega formal del informe de Auditoría Externa con las Notas a los Estados Financieros de los periodos 2012 y 2013, debidamente firmados.

Por vuestra acostumbrada y diligente atención, le saluda.

Cordialmente

Ing. Gustavo Tapia Lombeida
GERENTE GENERAL
COMTELEC CIA. LTDA.

Julio 12
Nov 12
Ago 13
Nov 13

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Member Crowe Horwath International
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

INFORME AUDITADO
COMTELEC CIA LTDA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Socios de
COMTELEC CIA. LTDA.*

Informe sobre los estados financieros

1. *Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COMTELEC CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. *La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.*

Responsabilidad del auditor

3. *Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.*
4. *Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las 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 distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos 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 no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **COMTELEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y al 1 de enero de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Párrafos de Énfasis

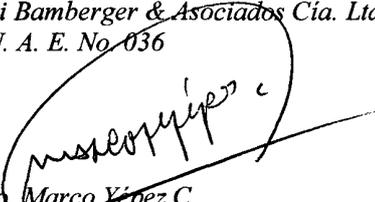
7. **COMTELEC CIA. LTDA.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes); con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de Enero del 2012, en concordancia con el Art. 1 de la mencionada Resolución.

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros estados financieros que **COMTELEC CIA. LTDA.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes); dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en la Sección 35. Consecuentemente, las cifras presentadas al 1 de Enero y al 31 de Diciembre de 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

8. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de **COMTELEC CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2012, se emite por separado.

Quito – Ecuador, 30 de Mayo de 2013

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036


Lcdo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A. No. 11.405

COMTELEC CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
(Expresados en dólares americanos)

Año terminado al
31 de diciembre de
2012 2011

Conciliación de las actividades operativas

Flujos de efectivo en actividades operativas

Efectivo recibido de clientes	3.807.332,56	2.965.983,30
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	109.764,52	187.533,62
Menos:		
Pagos a proveedores	(3.647.458,99)	(2.207.274,96)
Pagos a remuneraciones, beneficios sociales y tributos	(19.985,99)	(8.050,29)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	105.508,86	(167.843,77)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	355.160,96	770.347,90

Conciliación de las actividades operativas

Utilidad del Ejercicio

654.480,77 369.928,41

Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Depreciación de propiedades, planta y equipos	40.930,02	29.884,10
Utilidad en Venta de Activos Fijos	(5.217,14)	-
Baja de Inventarios	-	13.438,31
Provisión Consumo Inventario	341.529,34	-
Reversión Provisión Mercadería en Tránsito 2011	(219.469,73)	-
Retorno Materiales No Utilizados por Contratistas	(125.690,91)	-
Provisión Cuentas Incobrables	-	2.848,76
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	10.038,43	2.807,35
Provisión Gastos por Reponer	1.528,92	-
Intereses Préstamo	34.387,68	20.362,05
Otros Ingresos	(345,94)	-
Participación Trabajadores	150.904,70	44.055,65
Impuesto a la Renta	200.645,87	61.322,56
	429.241,24	174.718,78

Cambios en activos y pasivos operativos

Variaciones en activos

(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(33.309,08)	86.016,49
(Disminución) aumento de otras cuentas por cobrar	11.749,86	(58.517,66)
(Aumento) disminución de inventarios	(1.039.662,31)	320.263,04
(Aumento) disminución de Impuestos Corrientes	(1,30)	60.859,90
(Disminución) otros activos corrientes	-	733,36
	(1.061.222,83)	409.355,13

Variaciones en pasivos

(Aumento) Disminución de cuentas por pagar	285.864,00	(64.574,50)
(Aumento) de dividendos por pagar	-	147.121,47
(Disminución) de obligaciones tributarias	(25.395,48)	(30.423,77)
(Aumento) Disminución de obligaciones laborales	5.410,79	(38.486,42)
(Aumento) Disminución de otras cuentas por pagar	66.762,47	(197.291,20)
	332.661,78	(183.654,42)

Efecto neto proveniente de actividades de operación

355.160,96 770.347,90

Flujo de efectivo en actividades de inversión

(Disminución) Inversiones a Corto Plazo	1.567,62	0,00
(Aumento) Propiedad, Plantaciones, Mobiliario y Equipos	(47.507,05)	(225.566,19)

Efectivo neto usado en actividades de Inversión

(45.969,43) (225.566,19)

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento

(Disminución) sobregiro bancario	(7.151,58)	7.151,58
(Disminución) préstamo accionistas	(37.864,72)	(154.371,72)
(Disminución) de otras cuentas por pagar largo plazo	-	(147.212,48)

Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento

(45.016,30) (294.432,62)

Aumento (disminución) neta en efectivo

264.175,23 250.349,09

Efectivo al inicio del año

386.736,50 136.387,41

Efectivo al final del año

US \$

650.911,72 386.736,50


Gustavo Tania Lombetta
GERENTE GENERAL


C.P.A. Raúl Sánchez
CONTADOR GENERAL
Registro C.P.A. No. 02960

COMTELEC CIA. LTDA.
 Estado del Resultado Integral
 Expresado en US\$ dólares

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Ingresos	19	3.840.641,64	2.879.966,81
Costos de Ventas	20	(2.717.801,64)	(2.197.324,73)
Utilidad bruta		<u>1.122.840,00</u>	<u>682.642,08</u>
Gastos de Ventas y Administración	21	(562.458,61)	(334.979,34)
Otros Ingresos y Egresos no operacionales	22	445.649,95	127.643,88
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores		<u>1.006.031,34</u>	<u>475.306,62</u>
Participación de Trabajadores	23	150.904,70	44.055,65
Utilidad antes de impuestos		<u>855.126,64</u>	<u>431.250,97</u>
Impuesto a las Ganancias			
Impuesto a la Renta Corriente	23	200.645,87	61.322,56
Utilidad (pérdida) neta	US\$	<u><u>654.480,77</u></u>	<u><u>369.928,41</u></u>


 Gustavo Tapia Lombeida
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Raúl Sánchez
 CONTADOR GENERAL
 Registro C.P.A. No. 02960

COMTELEC CIA. LTDA.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Expresado en US\$ dólares

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados de la adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2010 según NEC	62.000,00	20.425,28	34.971,75	5.188,40	-	-	183.105,94	305.691,37
Resultados Acumulados por NIIF	-	-	-	-	(8.486,93)	-	-	(8.486,93)
Saldo al 1 de Enero del 2011 NIIF	62.000,00	20.425,28	34.971,75	5.188,40	(8.486,93)	-	183.105,94	297.204,44
Traspaso a Pasivos	-	(20.425,28)	-	-	-	-	-	(20.425,28)
Traslado a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	183.105,94	(183.105,94)	-
Resultados del Ejercicio 2011	-	-	-	-	-	-	369.928,41	369.928,41
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIIF	62.000,00	-	34.971,75	5.188,40	(8.486,93)	183.105,94	369.928,41	646.707,57
Resultados Acumulados por NIIF	-	-	-	-	181.602,28	(181.602,28)	-	-
Traslado a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	369.928,41	(369.928,41)	-
Resultados del Ejercicio 2012	-	-	-	-	-	-	654.480,77	654.480,77
Saldo al 31 de diciembre de 2012 NIIF	62.000,00	-	34.971,75	5.188,40	173.115,35	371.432,07	654.480,77	1.301.188,33


 Gustavo Tabia Lombeida
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Raúl Sánchez
 CONTADOR GENERAL
 Registro C.P.A. No. 02960

COMTELEC CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
(Expresados en dólares americanos)

Año terminado al
31 de diciembre de
2012 2011

Conciliación de las actividades operativas

Flujos de efectivo en actividades operativas

Efectivo recibido de clientes	3.807.332,56	2.965.983,30
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	109.764,52	187.533,62
Menos:		
Pagos a proveedores	(3.647.458,99)	(2.207.274,96)
Pagos a remuneraciones, beneficios sociales y tributos	(19.985,99)	(8.050,29)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	105.508,86	(167.843,77)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	355.160,96	770.347,90

Conciliación de las actividades operativas

Utilidad del Ejercicio

654.480,77 369.928,41

Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Depreciación de propiedades, planta y equipos	40.930,02	29.884,10
Utilidad en Venta de Activos Fijos	(5.217,14)	-
Baja de Inventarios	-	13.438,31
Provisión Consumo Inventario	341.529,34	-
Reversión Provisión Mercadería en Tránsito 2011	(219.469,73)	-
Retorno Materiales No Utilizados por Contratistas	(125.690,91)	-
Provisión Cuentas Incobrables	-	2.848,76
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	10.038,43	2.807,35
Provisión Gastos por Reponer	1.528,92	-
Intereses Préstamo	34.387,68	20.362,05
Otros Ingresos	(345,94)	-
Participación Trabajadores	150.904,70	44.055,65
Impuesto a la Renta	200.645,87	61.322,56
	429.241,24	174.718,76

Cambios en activos y pasivos operativos

Variaciones en activos

(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(33.309,08)	86.016,49
(Disminución) aumento de otras cuentas por cobrar	11.749,86	(58.517,66)
(Aumento) disminución de inventarios	(1.039.662,31)	320.263,04
(Aumento) disminución de Impuestos Corrientes	(1,30)	60.859,90
(Disminución) otros activos corrientes	-	733,36
	(1.061.222,83)	409.355,13

Variaciones en pasivos

(Aumento) Disminución de cuentas por pagar	285.684,00	(64.574,50)
(Aumento) de dividendos por pagar	-	147.121,47
(Disminución) de obligaciones tributarias	(25.395,48)	(30.423,77)
(Aumento) Disminución de obligaciones laborales	5.410,79	(38.486,42)
(Aumento) Disminución de otras cuentas por pagar	66.762,47	(197.291,20)
	332.661,78	(183.654,42)

Efecto neto proveniente de actividades de operación

355.160,96 770.347,90

Flujo de efectivo en actividades de inversión

(Disminución) Inversiones a Corto Plazo	1.567,62	0,00
(Aumento) Propiedad, Plantaciones, Mobiliario y Equipos	(47.537,05)	(225.566,19)

Efectivo neto usado en actividades de Inversión

(45.969,43) (225.566,19)

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento

(Disminución) sobregiro bancario	(7.151,58)	7.151,58
(Disminución) préstamo accionistas	(37.864,72)	(154.371,72)
(Disminución) de otras cuentas por pagar largo plazo	-	(147.212,48)

Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento

(45.016,30) (294.432,62)

Aumento (disminución) neta en efectivo

264.175,23 250.349,09

Efectivo al inicio del año

386.736,50 136.387,41

Efectivo al final del año

US \$

650.911,72 386.736,50


Gustavo Tapia Lombeida
GERENTE GENERAL


C.P.A. Raúl Sánchez
CONTADOR GENERAL
Registro C.P.A. No. 02960