

19427

Superintendencia de  
Compañías  
15 MAYO 2014  
Oscar 14150  
Registro de Sociedades

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

Quito, mayo 14 de 2014

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
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.

15/05/14  
16/05/14  
17/05/14  
18/05/14

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

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.  
Crowe Horwath International Correspondent Firm  
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 DE AUDITORIA***

***COMTELEC CIA. LTDA.***

***Al 31 de diciembre de 2013***

## ***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 los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, 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

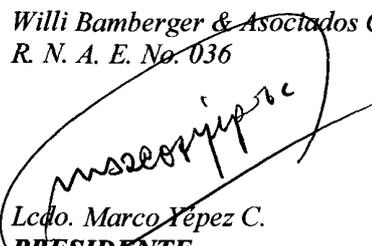
6. *En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMTELEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.*

## Informe sobre otros requerimientos Legales y Reglamentarios

7. *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 2013, se emite por separado.*

Quito – Ecuador, 11 de abril de 2014

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 Situación Financiera**  
**Expresado en US\$ dólares**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	4	1.686.612,47	650.911,72
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	419.579,22	353.076,75
(-) Provisión Cuentas Incobrables	6	(8.438,98)	(8.438,98)
Otras cuentas por cobrar	7	99.544,00	64.966,27
Inventarios, Neto	8	1.404.499,68	1.334.548,92
Impuestos Corrientes		22.172,97	1,30
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3.623.969,36</b>	<b>2.395.065,98</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	9	614.511,94	620.850,33
(-) Depreciación Acumulada	9	(218.285,12)	(201.648,00)
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>396.226,82</b>	<b>419.202,33</b>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>		<b>4.020.196,18</b>	<b>2.814.268,31</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	1.163,64	310.689,10
Dividendos por Pagar	11	139.765,41	147.121,48
Obligaciones Tributarias	12	352.610,29	243.690,77
Obligaciones Laborales	13	406.371,53	235.080,17
Otras cuentas por pagar	14	45.000,00	187.502,12
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>944.910,87</b>	<b>1.124.083,64</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Préstamos Accionistas	15	277.000,69	388.996,34
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>277.000,69</b>	<b>388.996,34</b>
<b>PASIVOS TOTALES</b>		<b>1.221.911,56</b>	<b>1.513.079,98</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	16	62.000,00	62.000,00
Reserva Legal	17	34.971,75	34.971,75
Reserva Facultativa y Estatutaria		5.188,40	5.188,40
Resultados Acumulados		1.025.912,83	371.432,06
Resultados Acumulados por Efectos NIIF	18	173.115,35	173.115,35
Resultados Del Ejercicio		1.497.096,29	654.480,77
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2.798.284,62</b>	<b>1.301.188,33</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES</b>		<b>4.020.196,18</b>	<b>2.814.268,31</b>

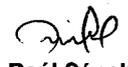
  
**Gustavo Tapia Lombolda**  
**GERENTE GENERAL**

  
**C.P.A. Raúl Sánchez**  
**CONTADORA GENERAL**  
**Registro C.P.A. No. 02960**

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

	<b>Notas</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Ingresos	19	7.809.459,95	3.840.641,64
Costos de Ventas	20	(4.888.380,38)	(2.717.801,64)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>2.921.079,57</b>	<b>1.122.840,00</b>
Gastos de Ventas y Administración	21	(672.088,67)	(562.458,61)
Otros Ingresos y Egresos no operacionales	22	18.482,72	445.649,95
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores</b>		<b>2.267.473,62</b>	<b>1.006.031,34</b>
Participación de Trabajadores	23	340.121,04	150.904,70
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>1.927.352,58</b>	<b>855.126,64</b>
Impuesto a las Ganancias			
Impuesto a la Renta Corriente	23	430.256,29	200.645,87
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>US\$</b>	<b>1.497.096,29</b>	<b>654.480,77</b>

  
**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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012 NIIF</b>	<b>62.000,00</b>	-	<b>34.971,75</b>	<b>5.188,40</b>	<b>173.115,35</b>	<b>371.432,07</b>	<b>654.480,77</b>	<b>1.301.188,33</b>
Resultados Acumulados por NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslado a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	654.480,77	(654.480,77)	-
Resultados del Ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	2.267.473,62	2.267.473,62
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	(340.121,04)	(340.121,04)
Impuesto a la Renta Sociedades	-	-	-	-	-	-	(430.256,29)	(430.256,29)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>62.000,00</b>	-	<b>34.971,75</b>	<b>5.188,40</b>	<b>173.115,35</b>	<b>1.025.912,84</b>	<b>1.497.096,29</b>	<b>2.798.284,62</b>

  
 Gustavo Tapia Lonbeida  
 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	
	2013	2012
<b><u>Conciliación de las actividades operativas</u></b>		
<b>Flujos de efectivo en actividades operativas</b>		
Efectivo recibido de clientes	7,742,957.48	3,807,332.56
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	79,486.91	109,764.52
Menos:		
Pagos a proveedores	(5,957,175.97)	(3,647,458.99)
Pagos a remuneraciones, beneficios sociales y tributos	(520,474.11)	(19,985.99)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(182,432.99)	105,508.86
<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>1,162,361.32</b>	<b>355,160.96</b>
<b><u>Conciliación de las actividades operativas</u></b>		
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>1,497,096.29</b>	<b>654,480.77</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	35,637.50	40,930.02
Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	(5,217.14)
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	-	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	8,118.47	10,038.43
Otros gastos	138.34	1,528.92
Intereses Préstamo	-	34,387.68
Otros Ingresos	60,865.85	(345.94)
Participación Trabajadores	340,121.04	150,904.70
Impuesto a la Renta	430,256.29	200,645.87
	<b>875,137.48</b>	<b>429,241.24</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
<b>Variaciones en activos</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(66,502.47)	(33,309.08)
(Disminución) aumento de otras cuentas por cobrar	(34,577.73)	11,749.86
(Aumento) disminución de inventarios	96,526.22	(1,039,662.31)
(Aumento) disminución de Impuestos Corrientes	(22,171.67)	(1.30)
	<b>(26,725.65)</b>	<b>(1,061,222.83)</b>
<b>Variaciones en pasivos</b>		
(Aumento) Disminución de cuentas por pagar	(536,989.11)	285,884.00
(Disminución) de obligaciones tributarias	(321,354.29)	(25,395.48)
(Aumento) Disminución de obligaciones laborales	(178,948.15)	5,410.79
(Aumento) Disminución de otras cuentas por pagar	(147,855.26)	66,762.47
	<b>(1,183,146.81)</b>	<b>332,661.78</b>
<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>1,162,361.32</b>	<b>355,160.96</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>		
(Disminución) Inversiones a Corto Plazo	-	1,567.62
(Disminución) Venta Propiedad Planta y Equipo	5,353.14	-
(Aumento) Propiedad, Plantaciones, Mobiliario y Equipos	(12,661.99)	(47,537.05)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(7,308.85)</b>	<b>(45,969.43)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
(Disminución) sobregiro bancario	-	(7,151.58)
(Aumento) de dividendos por pagar	(7,356.07)	-
(Disminución) préstamo accionistas	(111,995.65)	(37,864.72)
(Disminución) de otras cuentas por pagar largo plazo	-	-
<b>Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento</b>	<b>(119,351.72)</b>	<b>(45,016.30)</b>
Aumento (disminución) neta en efectivo	1,035,700.75	264,175.23
Efectivo al inicio del año	650,911.72	386,736.50
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>1,688,612.47</b>	<b>650,911.72</b>

US \$

  
**Gustavo Tapia Lombelita**  
**GERENTE GENERAL**

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