

COMPAÑIA TELCOWARE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)

TEL COWARE S.A.					
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 de diciembre del 2012 y 2011					
(Expresado en dólares americanos)					
	NOTAS	2011	2012	DIFERENCIA	%
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivos y equivalentes de efectivo	2.4	2,056.00	578.75	-1,477.25	28%
Activos Financieros	2.5	1,689.40	6,630.47	4,941.07	392%
Inventarios		853.70	0.00	-853.70	0%
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		4,599.10	7,209.22	2,610.12	157%
<b>PROPIEDAD, PLANTA &amp; EQUIPO</b>					
Propiedades, planta y equipo	2.6	18,218.40	160,000.00	141,781.60	878%
Depreciación acumulada		4,996.49	0.00	-4,996.49	100%
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		13,221.91	160,000.00	146,778.09	1210%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>17,821.01</b>	<b>167,209.22</b>	<b>149,388.21</b>	<b>938%</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Pasivos Financieros		0.00	2,919.57	2,919.57	100%
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		0.00	2,919.57	2,919.57	100%
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>0.00</b>	<b>2,919.57</b>	<b>2,919.57</b>	<b>100%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
Capital	6	800.00	800.00	0.00	100%
Reservas	2.11	0.00	0.00	0.00	100%
Aportes futuras capitalizaciones		0.00	160,000.00	160,000.00	100%
Resultados acumulados		17,021.01	13,799.10	-3,221.91	100%
Resultado del ejercicio		0.00	-10,309.45	-10,309.45	100%
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>17,821.01</b>	<b>164,289.65</b>	<b>146,468.64</b>	<b>922%</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>17,821.01</b>	<b>167,209.22</b>	<b>149,388.21</b>	<b>938%</b>

<b>TELCOWARE S.A.</b>			
<b>ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL AL 31 de diciembre del 2012 y 2011</b>			
<b>(Expresado en dólares americanos)</b>			
	<b>NOTAS</b>		
<b>INGRESOS</b>		<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2.8</b>		
Ventas de servicios		600.00	2,657.95
Otros ingresos por actividades ordinarias		0.00	0.00
<b>TOTAL INGRESOS ORDINARIOS</b>		<b>600.00</b>	<b>2,657.95</b>
<b>GASTOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2.8</b>		
Sueldos		0.00	4,200.00
Beneficios sociales		0.00	2,168.65
Aportes al IESS		0.00	510.30
Honorarios a profesionales		0.00	170.00
Promocion y publicidad		0.00	408.00
Suministros y materiales		0.00	3,092.90
Transporte		0.00	315.32
Gastos de viaje		0.00	1,005.00
Depreciacion de activos fijos		3,174.65	0.00
Servicios publicos		0.00	938.94
Pagos por otros servicios		0.00	158.29
<b>TOTAL EGRESOS ORDINARIOS</b>		<b>3,174.65</b>	<b>12,967.40</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA DEL EJERCICIO)</b>		<b>(2,574.65)</b>	<b>(10,309.45)</b>

<b>EMPRESA TELCOWARE S.A.</b>						
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>						
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>						
<b>(Expresado en dólares americanos)</b>						
	<b>Acciones</b>	<b>Reservas Legal y Previsión</b>	<b>Otras Reservas</b>	<b>Aportes F. Capitalizac.</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	800.00	0.00	0.00	0.00	17,021.01	17,821.01
Mas Superávit (Déficit)	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,221.91	-3,221.91
Apropiaciones, netos	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>160,000.00</u>	<u>-10,309.45</u>	<u>149,690.55</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800.00	0.00	0.00	160,000.00	3,489.65	164,289.65
<b>LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>						

<b>EMPRESA TELCOWARE</b>		
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>		
<b>(Expresado en U.S. Dólares)</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	(2,283.12)	
Pagado a proveedores y empleados	(12,416.04)	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	-	
15% participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	-	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>(14,699.16)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	(146,778.09)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(146,778.09)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias	-	
Porción corriente deuda largo plazo	-	
Préstamos a largo plazo	-	
Aportes en efectivo de los accionistas	160,000.00	
Dividendos pagados	-	
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>160,000.00</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>(1,477.25)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año</b>		<b>2,056.00</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>		<b>578.75</b>

## **NOTA 1.- OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 14 de Mayo del 2010 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 10 Q IJ 1819 de fecha 06 de mayo del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de mayo del mismo año. Su objeto social principal es la prestación de servicios en la planificación, diseño, construcción, rehabilitación de obras civiles, eléctricas, electrónicas, informáticas y de telecomunicaciones en general.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **2.2. Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de COMPAÑÍA TELCOWARE al 31 de diciembre de 2012, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

### **2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulados y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses). Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.5. Activos financieros**

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, que son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **2.6. Propiedad, planta y equipo**

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada; valorada de manera razonable según NIIF.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

### **2.7. Deterioro del valor de los equipos**

Los equipos son revisados para determinar si existen indicios de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. No existen indicios de un posible deterioro de valor, para lo cual se comparó el importe recuperable de los equipos con el importe en libros.

La Norma especifica que si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados.

### **2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

### **2.9. Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

### **2.10. Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **2.11. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **2.8. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006, establece que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías establece el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) por parte de las compañías y entes sujetos a su control:

<b>Año de implementación</b>	<b>Grupo de compañías que deben aplicar</b>
1 de enero de 2010	Compañías de auditoría externa y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores
1 de enero de 2011	Compañías con activos al 2007, iguales o superiores a US\$ 4 millones; holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de entidades extranjeras.
1 de enero de 2012	El resto de compañías controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

De acuerdo con el cronograma mencionado, COMPAÑÍA TELCOWARE S.A., definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, e implementación a partir del 1 de enero de 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

#### NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

#### NOTA 5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012 el movimiento de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

CUENTA	EJERCICIO 2011	2012	DISMINUCIÓN 2012	SALDO FINAL 2012
Edificios e instalaciones	0.00	160,000.00		160,000.00
Muebles y enseres	18,218.40	0.00	18,218.40	0.00
<b>Subtotal</b>	<b>18,218.40</b>	<b>160,000.00</b>	<b>18,218.40</b>	<b>160,000.00</b>
VALOR DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
CUENTA	EJERCICIO 2011	2012	DISMINUCIÓN 2012	SALDO FINAL 2012
Edificios e instalaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Muebles y enseres	4,996.49	0.00	4,996.49	0.00
<b>Subtotal</b>	<b>4,996.49</b>	<b>0.00</b>	<b>4,996.49</b>	<b>0.00</b>
<b>Total activos fijos neto</b>	<b>13,221.91</b>	<b>160,000.00</b>	<b>13,221.91</b>	<b>160,000.00</b>

#### **NOTA 6.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00.

#### **NOTA 7.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

#### **NOTA 8.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

**HECHO POR:**



**WASHINGTON MONTENEGRO**  
**CONTADOR**

**APROBADO POR:**



**ALEXANDRA VALAREZO**  
**GERENTE**