

Quito, 12 de Marzo del 2.013

**A los señores accionistas de  
ProtelCotelsa S.A  
Ciudad**

En cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, presento a ustedes el Informe de Comisario por el año terminado el 31 de Diciembre 2012.

**1.- Cumplimiento Legales.-** Los Administradores de la Compañía han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y reglamentarias vigentes al 31 de diciembre del 2.012.

**2.- Libros Societarios.-** La empresa mantiene sus libros societarios de conformidad con las obligaciones y disposiciones vigentes.

**3.- Contabilidad.-** La Administración de la empresa es responsable de la preparación y presentación de los Estados Financieros de la compañía; así como, del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados Financieros libres de errores, para la contabilidad es utilizado el Sistema Contable Financiero Olympo, desarrollado por la empresa, cuyo desempeño es confiable.

La empresa, aplicó lo establecido y resuelto por la Superintendencia de Compañías, adoptando y aplicando por primera vez las Normas internacionales de Información Financiera para las Pymes en el año 2012, siendo su período de transición el año 2011. Por tal razón, ha preparado los estados financieros del año 2012 aplicando las disposiciones contenidas en la Sección 35 de la NIIF para las Pymes: "Transición a la NIIF para las Pymes" y, únicamente con fines comparativos, los estados financieros correspondientes al ejercicio 2011, originalmente preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, han sido ajustados extracontablemente para reflejar los efectos de la adopción por primera vez de dicha NIIF, los que fueron incluidos en el Patrimonio, como parte de las cuentas de Resultados Acumulados por un valor neto de USD 2.793,50 que al ser saldo crédito, podrá utilizarse para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

**4. Control Interno.-** Los controles implementados por la administración, cumplen con los objetivos de: proveer la información fiable, oportuna y real, salvaguardar los activos de la empresa, facilitar la identificación de posibles riesgos y contribuir a la adecuada toma de decisiones.



**5. Balance General.-** La estructura del balance general comparativo se muestra a continuación:

**PROTELCOTELSA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN**

(En dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<b>31-dic-12</b>	<b>31-dic-11</b>	<b>Variac \$</b>	<b>Variac %</b>
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>	<b>346.664</b>	<b>377.367</b>	<b>(30.703)</b>	<b>-8,14%</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	116.195	176.205	(60.010)	-34,06%
ACTIVOS FINANCIEROS	92.010	173.400	(81.390)	-46,94%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	460	-	460	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	32.840	27.762	5.077	18,29%
INVENTARIOS DE SERVICIOS	105.160	-	105.160	
<b>Activo no Corriente</b>	<b>50.937</b>	<b>48.806</b>	<b>2.130</b>	<b>4,37%</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	43.694	47.990	(4.296)	-8,95%
ACTIVO INTANGIBLE	7.243	817	6.427	787,05%
<b>Total Activos</b>	<b>397.601</b>	<b>426.173</b>	<b>(28.573)</b>	<b>-6,70%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>241.912</b>	<b>303.839</b>	<b>(61.926)</b>	<b>-20,38%</b>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20.915	3.550	17.365	489,21%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	23.264	34.930	(11.666)	-33,40%
ANTICIPOS DE CLIENTES	197.733	265.358	(67.625)	-25,48%
<b>Pasivo no Corriente</b>	<b>56.445</b>	<b>36.824</b>	<b>19.620</b>	<b>53,28%</b>
BENEFICIOS A EMPLEADOS	56.445	36.824	19.621	53,28%
<b>Total Pasivo</b>	<b>298.357</b>	<b>340.663</b>	<b>(42.306)</b>	<b>-12,42%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
CAPITAL SOCIAL	6.200	6.200	-	0,00%
RESERVA LEGAL	13.989	11.303	2.687	23,77%
RESERVA DE CAPITAL	3.327	3.327	-	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS				
Resultados no distribuidos	681	35.005	(34.324)	-98,05%
Efecto de Adopción NIIF por Primera Vez	2.794	2.794	-	0,00%
RESULTADO DEL EJERCICIO	72.253	26.883	45.370	168,77%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>99.244</b>	<b>85.511</b>	<b>13.733</b>	<b>16,06%</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>397.601</b>	<b>426.173</b>	<b>(28.573)</b>	<b>-6,70%</b>

El activo total tiene una disminución del 6,7% que básicamente corresponde a la disminución del activo corriente en 8,14% debido a que el efectivo y equivalentes de efectivo decrecieron en US\$ 60.010 por un menor monto de depósitos a corto plazo entre los dos cierres anuales, las cuentas por cobrar a clientes fueron menores en

*Ne*

US\$ 81.390 por el mejoramiento de la gestión de cobranzas que de 76 días en el 2011 pasó 35 días en el 2012, hecho que se ratifica con el incremento en la rotación de las cuentas comerciales de 4,77 veces en 2011 a 10,21 veces en 2012; además, de conformidad con la sección 13 párrafo 14 de las NIIF para las Pymes, la empresa registró inventarios por servicios que estima serán concluidos en el ejercicio 2013. Las variaciones en las demás cuentas de activo, se observa tienen un comportamiento normal y conforme al giro de negocios de la empresa.

Los pasivos corrientes disminuyen por el menor monto de anticipos recibidos de clientes pendientes de liquidar en US\$ 67.265 y el incremento neto de cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar en US\$ 5.699. Los pasivos no corrientes aumentan el 53,28% equivalente a US\$ 19.621 y que corresponde básicamente al mayor valor de las provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio.

El Patrimonio neto crece en US\$ 13.733 por efecto neto del pago de dividendos a los accionistas de la empresa y la apropiación de reserva legal, la cual corresponde al 226% y 182% del capital social, al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 respectivamente. Este incremento del patrimonio neto en 16,06% permite apreciar el fortalecimiento financiero y operativo de la empresa.

El capital de trabajo neto de ProtelCotelsa S.A. al cierre del 2012 y 2011 es positivo en US\$ 588.576 y US\$ 681.206 respectivamente, evidenciando la adecuada gestión financiera de la administración. Para los años 2012 y 2011 respectivamente, los indicadores de Liquidez de 1,43 y 1,24 y de Pasivo a Patrimonio 0,80 y 0,70 confirman la solvencia financiera de la empresa.

## 6. Estado de Resultados.-

### PROTELCOTELSA S.A.

#### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(En dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	31-dic-12	31-dic-11	Variac \$	Variac %
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>674.760,86</b>	<b>729.895,29</b>	<b>(55.134)</b>	<b>-7,55%</b>
Venta de Bienes	36.365,30	87.576,00	(51.211)	-58,48%
Prestación de Servicios	631.742,10	641.423,29	(9.681)	-1,51%
Otros Ingresos	6.653,46	896,00	5.757	642,57%
<b>COSTO DE PRODUCCIÓN</b>	<b>311.616,32</b>	<b>388.497,08</b>	<b>(76.881)</b>	<b>-19,79%</b>
Costo Directos	174.879,81	330.441,55	(155.562)	-47,08%
Costos Indirectos	136.736,51	58.055,53	78.681	135,53%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>	<b>290.891,84</b>	<b>314.515,63</b>	<b>(23.624)</b>	<b>-7,51%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTOS</b>	<b>72.252,70</b>	<b>26.882,58</b>	<b>45.370</b>	<b>168,77%</b>

*Uu*

Los ingresos por venta de bienes disminuyeron en el 58,48% respecto al ejercicio 2011 mientras los ingresos por servicios prestados fue prácticamente similar en los dos ejercicios lo que demuestra que en el 2012 se priorizó la prestación de servicios. Los costos, por su parte, fueron menores en el 2012 en 19,79% respecto al 2011 y en el 2012 y 2011 correspondieron al 46,18% y 53,23% respectivamente lo que hace notoria una mayor eficiencia en el uso de los recursos productivos de la empresa; Por otra parte, si bien los gastos de administración y venta decrecieron en 7,51% de un año a otro, su participación frente al total de ingresos fue del 43% tanto en el 2012 como en el 2011. Este comportamiento de ingresos, costo y gastos permitió que la empresa incremente significativamente los resultados del 2012 respecto al ejercicio anterior así como su participación en el total de ingresos de actividades ordinarias que en el 2012 fue del 10,71% frente al 3,68 del 2011, lo que muestra un mejoramiento importante de las operaciones y de los resultados de la empresa.

## **7. Conclusiones**

En base a la revisión efectuada se puede concluir en lo siguiente:

- 7.1 La actuación de la administración está enmarcada y se realiza de conformidad con las disposiciones legales societarias pertinentes.
- 7.2 La contabilidad de la empresa permite verificar y realizar revisiones y seguimientos sobre la adecuada aplicación de las políticas contables adoptadas por la empresa y contribuye a la toma de decisiones de la administración.

Atentamente,



Nelson García Tapia  
**COMISARIO**  
RUC: 1704905163001