

PROTELCOTELSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA 1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

PROTELCOTELSA S.A. se constituyó el 21 de mayo de 1997 en la Ciudad de Quito mediante escritura pública, que fue elevada ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de junio de 1997 anotada bajo el número 1361, tomo 128.

La compañía tiene por objeto social dedicarse a las siguientes actividades entre las principales: a) Análisis, diseño, implementación, distribución y venta de sistemas de computación; b) Instalación de sistemas informáticos de hardware; c) Adecuación de centros de computo y oficinas en general, d) Provisión de toda clase de servicios de obra civil relacionados con el objeto social, etc.

NOTA 2- Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a.- Base de Presentación

Los estados financieros de PROTELCOTELSA S.A. a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

b. Moneda

PROTELCOTELSA S.A. utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

3. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

4. Activos financieros

PROTELCOTELSA S.A. clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 90 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

5. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, dónde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$ 200 (doscientos dólares con 00/100), cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser

medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

6. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

7. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

8. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

En el presente ejercicio económico PROTELCOTELSA S.A., no determina impuestos diferidos por no encontrar diferencias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas.

9. Beneficios a los empleados

Jubilación patronal y desahucio

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

10. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Los dividendos sobre acciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de NIC 37.

11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren.

NOTA 3.- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009.

La Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio de 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre del 2008, estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de 12 de enero de 2011, resuelve establecer normas para el registro y preparación de estados financieros de las empresas que califican como PYMES, de acuerdo a esta resolución la empresa la Compañía definió de acuerdo a sus características es PYMES por lo que preparó:

Estados financieros de apertura al 31 de diciembre del 2010 que corresponden a los primeros estados financieros presentados (no publicados) utilizando las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estados financieros intermedios al 31 de diciembre del 2011 que corresponden a los estados financieros presentados para efectos comparativos utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's.

Estados financieros con arreglo a las NIIF's al 1 de enero del 2012 que corresponden a los estados financieros preparados utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's.

Esta fase tiene por objetivo implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.

		SI	NO
C.1.	Ha efectuado la implementación de sistemas tecnológicos, documentación de flujo de datos y procesos.		X
C.2.	Conciliaciones ¹ . Ha realizado la conciliación del patrimonio reportado bajo NEC al patrimonio neto bajo NIIF para las PYMES, al 1 de enero de 2011 (período de transición del tercer grupo)	x	
C.3.	Cuenta con manual de control de calidad de la información financiera para que los estados financieros muestren una imagen fiel, razonable en su situación financiera, resultados de sus operaciones, flujo de efectivo y cambios en el patrimonio de la empresa y las correspondientes revelaciones en notas		x
	Explicar cómo la transición, desde las NEC a las NIIF PARA LAS PYMES, ha afectado su situación financiera, resultados, cambio en el patrimonio y flujos de efectivo	x	
C.4.	APROBACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL INICIO DE PERIODO DE TRANSICION:	x	
	Por Junta General de Socios o Accionistas		
	Por Organismo facultado según estatutos (Identificar)		
Fecha de aprobación:			

Conciliaciones

Las conciliaciones requeridas, se harán con suficiente detalle como para permitir a los usuarios la comprensión de los ajustes significativos realizados en el estado de situación. Ver formato bajo NIIF PARA LAS PYMES adjunto. A continuación se indica sólo un esquema simplificado (la presentación y análisis deberá efectuarse por cada componente

¹ Al 31 de diciembre del 2009, 2010 ó 2011, deben realizarse las conciliaciones del Patrimonio Neto y del Estado de Resultados Integrales, reportados de NEC a NIIF y, al 1 de enero del 2010, 2011 ó 2012 deben contabilizarse los ajustes pertinentes; así, como debe explicarse cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del período de transición, si lo hubiere.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados.

del activo, pasivo o patrimonio). Las fechas de aplicación dependerán del grupo en el que se encuentre.

NOTA 4. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo de esta cuenta se compone por el siguientes valores:

CUENTAS	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Cajas chicas	650	650	650
Banco del Pichincha Cta. Cte.	68.293	25.612	66.271
Banco Produbanco Cta. Cte.	17.252	49.943	10.304
Unibanco-depósitos 60 días	30.000	50.000	0
Produbanco-depósitos	0	50.000	0
TOTAL	116.195	176.205	77.225

Cajas Chicas.- Corresponde a valores de dinero efectivo que dispone la empresa para cubrir los desembolsos menores o gastos en los que no se requiere emitir un cheque.

Banco del Pichincha Cta. Cte.- Saldo conciliado que se mantiene en la cuenta corriente del banco.

Produbanco Cta. Cte.- Registra el saldo de la cuenta corriente que la empresa mantiene como capital de trabajo debidamente conciliado.

Unibanco.- Depósito realizado en certificados a plazo fijo de 60 días para inversiones futuras de la compañía.

NOTA 5. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El saldo de las cuentas por cobrar se compone por los siguientes valores:

CUENTAS	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Cientes	65.449	155.520	72.209
(-)Provisión Cuentas Incobrables	-3.897	-3.225	-1.489
TOTAL	61.553	152.295	70.720

Un detalle de las cuentas por cobrar con el sector público es como sigue:

CLIENTES	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Cientes Empresas Privadas	65.449	10.576	12.465
Cientes Empresas Públicas	0	144.943	59.744
TOTAL	65.449	155.520	72.209

Los saldos de cartera pendientes de cobro corresponden a los servicios prestados al Sector público, creemos que estos valores registrados en libros son plenamente recuperables.

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y LOS IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se refieren a los saldos de otras cuentas adicionales por cobrar o liquidar de préstamos a los empleados, de los servicios prestados a las empresas, de los entregados por movilización y los pagos anticipados de IVA y retenciones en la fuente que se muestran a continuación:

CUENTAS	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Otras cuentas por Cobrar	30.457	23.824	11.468
Servicios Anticipados	105.620	0	0
Impuestos Anticipados	32.840	27.762	19.239
TOTAL	168.917	51.586	30.708

Se detallan a continuación los saldos correspondientes:

Otras cuentas por cobrar	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Alvarez Mauricio	69	9	0
Akros Cia. Ltda.	0	1.832	0
Andrade Luigi	600	600	0
Asimbaya Juan	653	0	0
Baquero Alexander	205	169	92
Bohorquez Andreina	331	0	0
Bravo Elsa	0	0	20
Del Salto Andres	1.482	1.500	95
Dooropen S.A.	224	604	0
Enriquez Norma	1.075	0	0
Enriquez Rene	319	201	172
Equivida	0	0	21
Expertatel S.A.	578	0	0

Detecta Cia. Ltda.	0	540	0
Dias Verónica	0	100	0
Franco Ricardo	0	1.142	1.526
Garcia Roberto	0	170	375
Guevara Fabian	5.031	5.031	0
Ibujes Fabiola	0	1.203	1.591
López Bertha	1.560	0	0
Lugmaña Ximena	1.000	100	0
Madrid Freddi	0	5.635	4.521
Madrid Leonor	36	0	7
Madrid Marcelo	896	561	0
Maldonado Iván	0	0	631
Manosalvas Sebastián	474	0	678
Mejía Vinicio	551	0	0
Miranda Cristina	56	84	0
Morejón Cecilia	0	515	15
Panchi Sergio	400	150	6
Paredes Jaime	0	700	0
Paz Mariana	63	0	0
Proaño Alfredo	257	0	454
Quiguango Olga	192	0	1.266
Rios Mónica	1.059	0	0
Rojas David	0	495	0
Ruales Santiago	75	1.000	0
Rueda Juan Carlos	9.485	1.485	0
Shifferli Mauricio	3.372	0	0
Uchuari Juan Carlos	208	0	0
Uribe Manuel	65	0	0
Vega Faustino	140	0	0
Total Otras cuentas por cobrar	30.457	23.824	11.468

Impuestos Anticipados	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Crédito tributario de la Empresa(IVA)	2.704	0	0
Crédito tributario de la Empresa(Renta)	30.136	27.762	19.239
Total Impuestos anticipados	32.840	27.762	19.239

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

CUENTAS	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Depreciable			
Muebles y enseres	18.360	13.960	11.236
Equipo de oficina	9.291	7.887	7.887
Vehículos	53.894	53.894	53.894
Equipo de Computación	71.331	61.862	53.345
(-) Depreciación Acumulada	-109.183	-89.614	-73.645
TOTAL ACTIVO FIJO	43.694	47.990	52.718

Las adiciones en el año 2011, constituyen principalmente la adquisición de muebles y enseres, equipo de oficina y los equipos de computación que son de vital importancia para la operatividad de este tipo de compañías.

NOTA 8.- ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta es como sigue:

Cuentas	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Software	161.905	155.145	154.485
(-)Amortización Acumulada	-154.662	-154.328	-153.912
Pérdidas Diferidas	0	11.208	11.208
(-)Amortización Acumulada	0	-11.208	-3.589
TOTAL	7.243	817	8.192

Esta cuenta registra los valores correspondientes al uso de las licencias de los software que utiliza la compañía.

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR, OBLIGACIONES CON TERCEROS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

El saldo de estas cuentas se componen de la siguiente manera:

Cuentas	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Proveedores	20.915	5.990	18.524
Obligaciones Tributarias	1.014	13.281	8.162
Obligaciones con el IESS	11.367	11.634	3.106
Beneficios sociales por pagar	10.036	10.308	3.233
Otras Cuentas por Pagar	198.580	265.358	101.717
TOTAL	241.912	306.572	134.743

Proveedores.-Se registra el saldo por pagar a personas naturales y jurídicas que entregaron bienes o servicios a la empresa en la modalidad a crédito y que se cancelan conforme las fechas de vencimiento de las obligaciones contraídas; el saldo de esta cuenta es como sigue:

Proveedores	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
AFP Génesis	134	134	134
Avantecdat	0	200	0
Colonial Compañía de Seguros	0	96	96
Freddi Madrid	11.626	0	12.385
Proveedores Locales	6.999	3.246	0
Seguros Constitución	464	0	0
Toyota Comercial S.A.	0	1.576	5.910
Uniscan	1.693	739	0
	0	0	0
TOTAL	20.915	5.990	18.524

Obligaciones con terceros.- Registra los valores por pagar del mes de diciembre de los impuestos tributarios, de las aportaciones, préstamos quirografarios e hipotecarios al IESS y las respectivas provisiones sociales correspondientes a los décimos terceros, cuartos y las vacaciones que detallamos a continuación:

Obligaciones tributarias	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
IVA en ventas por pagar	0	5.488	7.099
Retención en la fuente 1%	183	18	142
Retención en la fuente 2%	95	137	31
Retención en la fuente 8%	68	506	80
Retención en la fuente 10%	52	2.655	276
Impuesto la Renta relación de dependencia	423	523	2
Retención IVA	194	3.954	533
TOTAL	1.014	13.281	8.162

Obligaciones con el IESS	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Aporte personal	4.527	4.575	1.032
Aporte patronal	5.308	4.918	1.232
IECE	195	219	71
SECAP	195	219	71
Préstamos quirografario e hipotecario	1.142	1.702	700
TOTAL	11.367	11.634	3.106

Beneficios sociales por pagar	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Decimo tercer sueldo	1.412	1.980	813
Decimo cuarto sueldo	2.505	2.423	0
Vacaciones	6.119	5.905	2.421
TOTAL	10.036	10.308	3.233

NOTA 10.- PASIVOS NO CORRIENTES

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

CUENTAS	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Cuentas y documentos por pagar	2.834	0	0
Jubilación patronal	41.470	28.556	22.264
Indemnización por Desahucio	12.141	8.268	5.427
TOTAL	56.445	36.824	27.691

El saldo de estas cuentas registran los valores de cuentas por pagar a largo plazo y las correspondientes provisiones de la Jubilación Patronal y Desahucio, los mismos que fueron valorados y certificados conforme al estudio actuarial contratado.

NOTA 11. - CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de seis mil doscientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD 6.200), el cual ha sido íntegramente suscrito y pagado por los accionistas.

NOTA 12.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la Renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre de la siguiente forma:

CONCEPTOS	2012	2011	2010
	*** en dólares ***		
Utilidad antes de Impuestos y Participaciones	72.253	26.868	22.670
(-) 15% Participación laboral en utilidades	10.838	4.030	3.401
Utilidad después de participaciones	61.415	22.838	19.270
Más/ menos : Otras partidas Conciliatorias	0	0	0
Base imponible para cálculo Impuesto a la Renta	61.415	22.838	19.270
(-) Impuesto a la Renta	14.778	11.468	5.967
Utilidad del Ejercicio	46.637	11.371	13.303

NOTA 13. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros en marzo del 2013, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la

compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan reportado.



Lic. Freddi Madrid Martínez
GERENTE GENERAL



Ing. Iván Maldonado Cabezas
CONTADOR