

BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.
Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011

BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 13



Auditory & Accounts S.A.

Audidores y Contadores independientes
Independent Auditors and Accountants



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Base para la opinión con salvedades

- 4.1. Debido a que fuimos contratado como auditores después del 31 de diciembre de 2011, no estuvimos presentes en la toma del inventario físico realizado por la Administración de la Compañía. No pudimos satisfacernos por medios alternativos de las cantidades existentes. El monto del inventario afecta la determinación de los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del año que termina el 31 de diciembre de 2011, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes por no haber podido estar presentes en la toma del inventario físico.
- 4.2. Como se describe en la nota 6 (B) se contabilizó como una cuenta por cobrar, gastos que según acta de socios corresponden al Consorcio Raptor, los cuales fueron registrados y pagados por **BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.**

5. Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por los efectos de lo descrito en el párrafo “base para la opinión con salvedades”, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C. y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

6. Énfasis en un tema importante

- 6.1. Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010.
- 6.2. El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado y de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI)

Auditory & Accountants S.A.

SC-RNAE-677
Quito Agosto 6, 2012


Roberto Cárdenas P.
Registro 035.103



BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2011
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	14.427
Inversiones	5	1.510.558
Cuentas por cobrar	6	6.080.612
Inventarios	7	1.188.537
Pagos anticipados	8	<u>318.276</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		9.112.410
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipo	9	100.671
Activo diferido	10	68.859
Otros activos		<u>874</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>170.404</u>
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>		<u>9.282.814</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	11	7.970.623
Proveedores		52
Gastos acumulados por pagar	12	89.497
Otras cuentas por pagar		<u>63.740</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		8.123.912
PASIVO NO CORRIENTE		
Documentos por pagar a largo plazo	11	<u>814.969</u>
TOTAL DEL PASIVO		8.938.881
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social	13	60.000
Reservas		22.876
Resultados acumulados		254.662
Utilidad neta del ejercicio		<u>6.395</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>343.933</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>9.282.814</u>

Sr. Jorge Espinosa
 GERENTE GENERAL

Ing. Carlos Guzmán
 CONTADOR
 Reg. No. 19461

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS DE OPERACION	
Ventas netas	2.112.520
COSTO DE VENTAS	<u>(1.517.879)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	594.641
GASTOS DE OPERACIÓN	
Gastos de administración	395.802
Gasto de ventas	<u>72.658</u>
	<u>(468.460)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	126.181
OTROS INGRESOS	18.180
OTROS EGRESOS	
Gastos financieros	101.966
Intereses y multas	2.274
Gastos no deducibles	<u>7.996</u>
	<u>(112.236)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	32.125
PROVISIONES FINALES	
15% Participación trabajadores	4.819
24% Impuesto a la renta	20.846
Apropiación reserva legal	<u>65</u>
SUMAN LAS PROVISIONES FINALES	<u>(25.730)</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	<u><u>6.395</u></u>

Sr. Jorge Espinosa
GERENTE GENERAL

Ing. Carlos Guzmán
CONTADOR
Reg. No. 19461

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>RESERVAS</u> <u>legal</u>	<u>Capital.</u>	<u>Aportes</u> <u>Futuras</u> <u>Capitaliz.</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Resultado</u> <u>del</u> <u>Ejercicio</u>
Enero 01, 2011	60.000	22.810	0	0	189.483	65.179
Transferencias					65.179	(65.179)
Apropiación de reserva legal		66				
Utilidad neta del ejercicio						<u>6.395</u>
<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>60.000</u>	<u>22.876</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>254.662</u>	<u>6.395</u>

Sr. Jorge Espinosa
GERENTE GENERAL

Ing. Carlos Guzmán
CONTADOR
Reg. No. 19461

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

Utilidad Neta del ejercicio	6.395
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	28.279
Apropiación de reserva legal	66
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(4.891.356)
Gastos pagados por anticipado	25.848
Cuentas por pagar	<u>(977.338)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(5.808.106)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Activos fijos	(29.935)
Inversiones	<u>(1.510.558)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.540.493)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones con bancos	<u>7.350.424</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>7.350.424</u>
Aumento neto de caja y equivalente de caja	1.825
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>12.602</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO	<u>14.427</u>

Sr. Jorge Espinosa
GERENTE GENERAL

Ing. Carlos Guzmán
CONTADOR
Reg. No. 19461

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

El **BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.**, es una Compañía de Responsabilidad Limitada, constituida el 21 de abril de 1999 de conformidad con la Ley de Compañías. El objeto social de la Compañía es la venta al por mayor y menor de productos de telecomunicaciones. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 50 años.

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular **BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

"Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011."

En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **Bases de presentación.**- Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren 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.

b. Inventarios.- Los inventarios disponibles para la venta se valorizan al método promedio, el mismo que no exceda el valor de mercado.

c. Propiedades.- Están registrados al costo y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 10 para equipo de oficina, muebles y enseres, 5 para vehículos; y, 3 para equipo de computación y software.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

Caja chica	200
Banco Internacional cta. # 063771-2	13.227
Produbanco	<u>1.000</u>
Total	<u>14.427</u>

5. INVERSIONES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Institucion</u>	<u>Tasa de Interes</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Saldo US\$ al 31/12/2011</u>
Banco Internacional	3,80%	16/04/2012	91	10.558
Banco Proamerica	6,00%	17/09/2012	376	200.000
Banco del Pichincha	7,50%	06/09/2012	365	<u>1.300.000</u>
Total				<u>1.510.558</u>

6. CUENTAS POR COBRAR - NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

(US\$ dólares)

Clientes (A)	963.582
Consortio Raptor (B)	2.286.021
Anticipos a proveedores (C)	2.499.305
Cuentas por cobrar empleados (D)	325.514
Préstamos a socios	<u>6.190</u>
Total	<u>6.080.612</u>

(A) El saldo de esta cuenta incluye un saldo por cobrar a Wireless Mobile por US\$ 55.860 el mismo que se viene arrastrando desde febrero del 2010.

- (B) El saldo de UD\$ 2.286.021 incluye gastos por US\$ 600.630 registrados por disposición de la Junta General Extraordinaria de Socios celebrada según acta del 30 de diciembre del 2011, en dicha acta se indica que los gastos registrados y pagados por **BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.**, a diciembre 31 del 2011, en realidad corresponden a gastos del Consorcio Raptor.

EVENTO SUBSECUENTE

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (Agosto 6 del 2012), se han recibido abonos a esta deuda por un valor aproximado de US\$ 1.120 mil.

- (C) El detalle de los anticipos mas representativos entregados a los proveedores es como sigue:

	(US\$ dólares)
Bantecdi Miami	662.620
Ban Panama	226.743
Bantecdi Peru	221.743
Urbancar Cía. Ltda.	212.648
Mónica Altamirano	77.800
Liliana Vega	90.000
S.D. Quito	56.910
Byron Merizalde	67.400
Inmobiliaria San Marino	64.500
Ana Seligman Klein	60.986
Pablo Cabrera	67.500
Urbadata Cía. Ltda.	65.783
Fabián Rivera	40.921
Rubén Cadena	38.812
María José Coronado	38.200
Implaort	42.226
Tarjetas Corporativas	33.999
Fideicomiso Plaza del Mar	30.833
Gonzalo Valarezo	41.188
Skywire Communication	95.590
Miami Digital World.	82.661
Bantecdi Chile	38.028
Witedetch S.A.	33.628
Acces Telecom	23.600
Roberto Weiser	25.000
Otros anticipos entregados	<u>59.986</u>
Total	<u><u>2.499.305</u></u>

- (D) El detalle de esta cuenta es como sigue:

	(US\$ dólares)
Jorge Espinosa	106.255
Diego Pabon	212.054
Andres Avila	6.384
Francisco Marcillo	584
Gabriela Cisneros	200
Douglas Garces	38
Total	<u><u>325.515</u></u>

7. INVENTARIOS

Los inventarios de mercancías al 31 de diciembre del 2011 están constituidos básicamente por teléfonos celulares, y accesorios; el saldo total del inventario al 31 de diciembre del 2011 fue de US\$ 1.188.537.

8. PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue

(US\$ dólares)

IVA en compras	68.157
Retenciones del IVA	10.385
Retención en la fuente	21.370
Crédito fiscal	209.395
Anticipo impuesto a la renta	2.794
Intereses	2.600
Arriendo	<u>3.575</u>
Total	<u>318.276</u>

9. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto (US\$ dólares)</u>
Vehículos	97.037	66.623	30.414
Muebles y enseres	78.409	15.442	62.967
Equipos de oficina	8.137	4.658	3.479
Equipo de computación	20.896	17.826	3.070
Programas de computación	<u>9.943</u>	<u>9.202</u>	<u>741</u>
Total	<u>214.422</u>	<u>(113.751)</u>	<u>100.671</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2011 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Neto (US\$ dólares)</u>
Saldo inicial	184.487	(85.472)	99.015
Adiciones	29.935		29.935
Gasto depreciación	<u>0</u>	<u>(28.279)</u>	<u>(28.279)</u>
Diciembre 31 del 2011	<u>214.422</u>	<u>(113.751)</u>	<u>100.671</u>

10. ACTIVO DIFERIDO

En esta cuenta se ha el valor correspondiente al pago realizado para el levantamiento de la hipoteca del Banco General Rumiñahui y que garantizo dicha hipoteca al Banco del Pichincha.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

La Compañía mantiene obligaciones y sobregiros bancarios con las siguientes Instituciones Financieras:

	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Banco del Pichincha - Sobregiro bancario	488.838		488.838
Banco Proamerica - Sobregiro bancario	111.445		111.445
Banco Pichincha	1.707.216		1.707.216
Banco Internacional	2.700.000	802.269	3.502.269
Banco Proamerica	2.962.924		2.962.924
Unifinsa S.A.	211		211
Proauto C.A.	<u>(11)</u>	<u>12.700</u>	<u>12.689</u>
Total	<u>7.970.623</u>	<u>814.969</u>	<u>8.785.592</u>

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

En esta cuenta se incluyó los siguientes rubros:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Provisiones sociales por pagar	3.659
IVA en ventas	49.420
Impuesto a la renta empresa	20.846
Participación en utilidades de empleados y trabajadores	4.819
Retenciones de impuesto por pagar	<u>10.735</u>
Total	<u>102.275</u>

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **BANTECDI TECNOLOGIA DIGITAL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 fue de US\$ 60.000 dividido en sesenta mil participaciones de un dólar cada una.

14. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

15. CONTINGENCIAS

a. Situación tributaria:

El fisco ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión sobre las declaraciones de impuesto a la renta, retención en la fuente e IVA, estando aún sujetos de revisión, las declaraciones por los años terminados al 31 de diciembre del 2011. Las reconsideraciones de impuestos, en caso de producirse como resultados de las revisiones, deberán ser aplicadas contra las reservas de capital de la Compañía.

b. Garantías otorgadas

Con el fin de garantizar los préstamos obtenidos de las Instituciones Financieras se han presentado las siguientes garantías:

Banco del Pichincha:

Departamento / suite	US\$	125.718,45
Certificado de depósito		1.300.000,00
Vivienda / casa / villa		264.568,74

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 6 de agosto del 2012; salvo por lo que se indica en la nota 6 a los estados financieros sobre la recuperación de los préstamos efectuados al Consorcio Raptor, no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros,

