

COMTEK S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
SERVICIOS COMTEK S.A.

Quito – Ecuador, abril 24 de 2012

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía SERVICIOS COMTEK S.A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y de los estados conexos de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía SERVICIOS COMTEK S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Checoslovaquia E10-195 y Eloy Alfaro
Edificio Cuarzo 4to. Piso, Oficina 2.
Telf.: (+593 2) 3324023 / 3324044
www.asauditores.ec
Quito - Ecuador



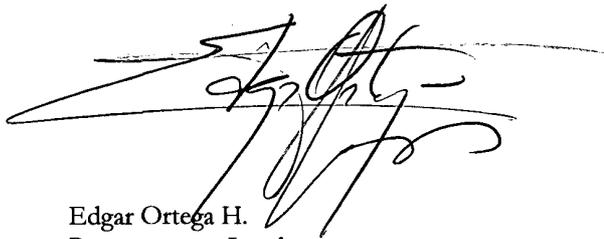
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía SERVICIOS COMTEK S.A. al 31 de diciembre de 2011 y 2010, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Asuntos de énfasis

5. Los estados financieros adjuntos, se han preparado suponiendo que la Compañía continuará como negocio en marcha. La Compañía ha decidido suspender sus operaciones comerciales durante los años 2011 y 2010, lo que origina una duda substancial sobre su decisión de continuar como negocio en marcha.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603



Edgar Ortega H.
Representante Legal



SERVICIOS COMTEK S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos		
Activos circulantes		
Otras cuentas por cobrar (Nota 3)	US\$ <u>411,727</u>	<u>422,568</u>
Total activos circulantes	<u>411,727</u>	<u>422,568</u>
Total Activos	US\$ <u><u>411,727</u></u>	<u><u>422,568</u></u>



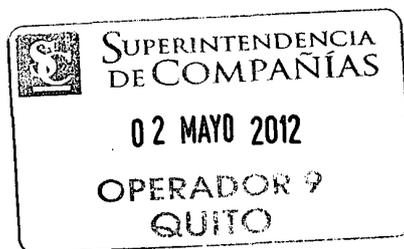
SERVICIOS COMTEK S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivos circulantes		
Obligaciones fiscales	<u>0</u>	<u>3,016</u>
Total Pasivos	US\$ <u>0</u>	<u>3,016</u>
Patrimonio de los Accionistas		
Capital - acciones ordinarias y normativas de US\$ 1 cada una, 340,000 suscritas y pagadas (Nota 5)	340,000	340,000
Reserva legal (Nota 5)	72,570	72,570
Resultados acumulados	<u>(843)</u>	<u>6,982</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$ <u>411,727</u>	<u>419,552</u>
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	US\$ <u>411,727</u>	<u>422,568</u>



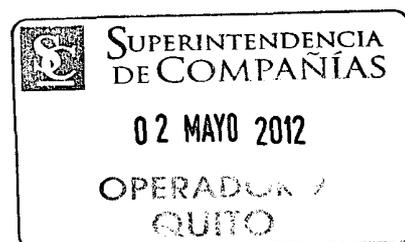
SERVICIOS COMTEK S.A.

Estados de Pérdidas y Ganancias

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos operativos		
Ventas de servicios	US\$ 0	27,141
Ventas de mercaderías	0	1,350
Costos y gastos de operación		
Costo de ventas	0	8,509
Gastos de venta y administrativos	<u>5,102</u>	<u>16,710</u>
(Pérdida) / utilidad en operación	US\$ <u>(5,102)</u>	<u>3,273</u>
Otros ingresos (gastos)		
Otros gastos no operaciones	0	(5,137)
Ventas de activos fijos	0	10,446
Otras rentas	<u>0</u>	<u>1,416</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto	<u>0</u>	<u>6,725</u>
(Pérdida) / utilidad del Ejercicio	US\$ <u><u>(5,102)</u></u>	<u><u>9,998</u></u>
Impuesto a la renta (Nota 4)	<u>(2,723)</u>	<u>(3,016)</u>
(Pérdida) / utilidad líquida del ejercicio	US\$ <u><u>(7,825)</u></u>	<u><u>6,982</u></u>



SERVICIOS COMTEK S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio de los Accionistas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	340,000	35,083	0	373,257	748,340
Repartición utilidades 2009	0	0	0	(335,770)	(335,770)
Apropiación reserva legal	0	37,487	0	(37,487)	0
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	0	0	0	9,998	9,998
Impuesto a la renta	0	0	0	(3,016)	(3,016)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	340,000	72,570	0	6,982	419,552
Pérdida del ejercicio	0	0	0	(7,825)	(7,825)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	340,000	72,570	0	(843)	411,727





02 MAYO 2012

SERVICIOS COMTEK S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Por los años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2011	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$ 5,102	593,694
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(5,102)	(456,925)
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de operación	0	136,769
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Venta de activos y pasivos	0	(166,653)
Adiciones de propiedad y equipo	0	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	0	(166,653)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos y sobregiros bancarios	0	(86,137)
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de financiamiento	0	(86,137)
Aumento / (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	0	(116,021)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	0	116,021
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 2)	US\$ 0	0
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
(Pérdida) / utilidad líquida del ejercicio	US\$ (7,825)	6,982
Ajustes:		
Participación de los trabajadores sobre las utilidades	0	0
Impuesto a la renta	2,723	3,016
Provisión para cuentas de dudoso cobro	0	0
Depreciación de activos fijos	0	0
Consumo de equipos	0	0
Otros ajustes	0	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento/ (disminución) en cuentas por cobrar	5,102	565,203
Aumento / (disminución) en inventarios	0	896
Aumento / (disminución) en otros activos	0	0
Aumento/ (disminución) en cuentas por pagar	0	(261,376)
Aumento / (disminución) en cuentas por pagar fiscales	0	(94,455)
Aumento / (disminución) en pasivos acumulados	0	(83,497)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ 0	136,769



SERVICIOS COMTEK S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(1) Descripción del negocio y operaciones

SERVICIOS COMTEK S.A. “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, el 17 de abril de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de mayo de 2003. Su actividad principal constituye la prestación de servicios de telecomunicaciones, internet y conectividad y el ejercicio de representaciones comerciales de productos de origen nacional y extranjero, relacionado con la industria de las telecomunicaciones.

Mediante escritura pública de fecha 14 de diciembre de 2005, la Compañía efectúa un aumento de capital y reforma a sus estatutos, y se efectúa la respectiva inscripción en el Registro Mercantil el 29 de diciembre del año 2005.

Mediante escritura pública de fecha 23 de julio del 2010, de la escritura de compra - venta de negocio y transferencia de activos y pasivos de La Compañía Servicios Comtek S.A. a favor de La Compañía Total Tek S.A., por el valor US\$ 426,332.58

(2) Resumen de las principales políticas contables

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC’s), las que han sido autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Las NEC’s emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC’s) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC’s, se siguen las políticas o prácticas de contabilidad establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, o en su defecto se recomienda que las NIC’s, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Reconocimiento de ingresos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación efectiva de los servicios, y los gastos se reconocen por el método de causación.

SERVICIOS COMTEK S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

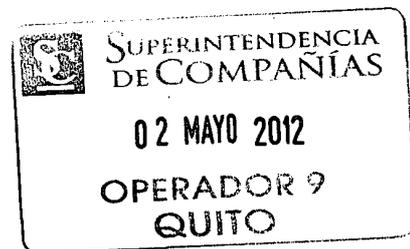
Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta es del 24% (25% para el 2010) sobre las utilidades gravables (14% (15% para el 2010) si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las otras cuentas por cobrar se componen por una cuenta por cobrar a Total Tek S.A. resultante de la transacción de la venta de activos y pasivos de la Compañía, el saldo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 asciende a US\$ 411,727 y US\$ 422,568 respectivamente.



SERVICIOS COMTEK S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

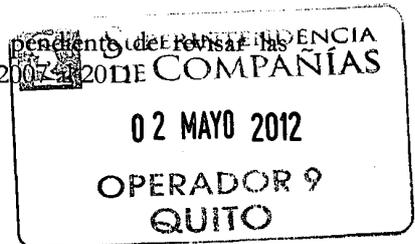
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(4) Impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años se presentan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(Pérdida) / utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ (5,102)	9,998
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>0</u>	<u>0</u>
(Pérdida) / utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(5,102)</u>	<u>9,998</u>
Más gastos no deducibles	0	2,065
Deducción por incremento neto de empleados	<u>0</u>	<u>0</u>
(Pérdida) / utilidad tributaria	<u>(5,102)</u>	<u>12,063</u>
Impuesto a la renta	US\$ <u>2,723</u>	<u>3,016</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisar las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2007-2011.



(5) Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital social de la Compañía representa 340,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

SERVICIOS COMTEK S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(6) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

