

IMTELSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida en Guayaquil-Ecuador el 08 de junio del 2004 según Resolución N.-04G.I.J.0003261 dictada por el Intendente de la Superintendencias de Compañías. Su objeto social principal está relacionado por las siguientes actividades:

Importar, exportar, comercializar, distribuir, arrendar, intermediar, producir, fabricar, instalar, dar mantenimiento y reparar toda clase de aparatos de equipos. A la actividad mercantil como comisionista, distribuidor, intermediario, mandante, agente y representante de personas naturales, jurídicas sean nacionales o extranjeras.

La oficina de la Compañía está ubicada en la ciudad de Guayaquil, Avenida Juan Tanca Marengo Km. 1-1/2 Centro Comercial Di centro Planta Alta Oficina 6 en la provincia del Guayas Cantón Guayaquil. Las actividades productivas están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas.

2. BASES DE PREPARACION

Los estados de situación financiera adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados de situación financiera de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados de situación financiera son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Activos Financieros

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras -

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés

efectiva e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. 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.

Inventarios-

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, así como todas las demás pérdidas en los inventarios se reconocerán en el ejercicio en que ocurra la pérdida.

Maquinarias, mobiliario y equipos-

Las Maquinarias, mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las maquinarias, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las maquinarias, mobiliario y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las construcciones en proceso incluyen los costos directos y materiales atribuibles incluyendo depreciación.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados.

La depreciación de maquinarias, mobiliario y equipos se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	10

El método de depreciación, vidas útiles son revisados en cada fecha de presentación.

Deterioro de activos no financieros-

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los activos no financieros que incluye los activos intangibles de uso, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto. Para determinar el valor razonable menos costos de venta. Se usa un modelo de valuación apropiado.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se han determinado indicios de deterioro.

Provisiones y contingencias-

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del Estado de Situación Financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los

... estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Obligaciones por beneficios post-empleo-

El valor presente de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio de estos supuestos tendrá impacto en los libros de la obligación por tales beneficios.

La compañía ha contratado los servicios de un perito independiente para determinar en conjunto la mejor tasa de descuento al final de cada año y establecer el valor presente de flujos de efectivo estimados que se prevé y se requieren para cancelar las obligaciones de tales beneficios.

Para la determinación de la tasa de descuento el perito considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés aplicable.

Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013, 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

5. NORMAS INTERNACIONALES VIGENTES:

(s.1) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de julio de 2012 y 1 de enero de 2013 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales de información financiera y enmiendas:

- NIC 1 - Presentación de los estados financieros- Presentación del estado de resultados integrales
- NIC 16 - Propiedad, planta y equipo: Clasificación del equipo auxiliar
- NIC 19 - Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación
- NIIF 10 - Estados financieros consolidados, NIC 27 Estados financieros separados
- NIIF 13 - Medición a valor razonable
- NIIF 12 - Revelaciones de Intereses en otras entidades
- CNIIF 20 - Costos de desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Efectivo	52	5
Bancos (a)	44,526	25,440
Total efectivo	44,578	25,445

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Clientes	470,126	785,453
Otras Cuentas por Cobrar	8	13,635
Empleados	1,267	22,022
Impuesto Salida de Divisas	76,652	34,610
Retenciones en la Fuente	60,307	39,960
Credito Tributario (IVA)	8,491	7,784
Cuentas Incobrables	(6,195)	(53,575)
Total Cuentas por Cobrar	610,656	849,889

Movimiento de las cuentas Incobrables

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Sado al Inicio	(53,575)	(21,421)
Adiciones	0	(32,154)
Utilización	47,360	0
Saldo al Final	(6,195)	(53,575)

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Materia Prima	381.987	525.689
Inventarios en Proceso	136.129	82.296
Total Inventarios	518.116	607.985

9. MAQUINARIAS, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de maquinarias, mobiliario y equipos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31 - 2013			Diciembre 31 - 2012		
	Costo	Deprec.	Neto	Costo	Deprec.	Neto
	(Dólares)			(Dólares)		
Muebles y Enseres	40.672	19.178	21.494	40.672	15.113	25.559
Maquinarias y Equipos	25.000	8.125	16.875	25.000	5.625	19.375
Vehiculos	48.560	16.706	31.854	48.560	11.850	36.710
Equipo de Computación	16.526	12.959	3.567	11.940	11.939	1
Central de Teléfonos	2.515	1.467	1.048	2.515	1.215	1.300
Total	133.273	58.435	74.838	128.687	45.742	82.945

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de maquinarias, mobiliario y equipos fue como sigue:

C O S T O	Diciembre 31 - 2013			Diciembre 31 - 2012		
	Mueb y Enseres	Maquin y Equipos	Vehicu- los	Equipo de Computa.	Central de Telefonos	Neto
	(Dólares)					
Saldo al 1 de Enero del 2011	39.712	25.000	48.560	11.940	2.515	127.727
Adiciones	960	0	0	0	0	960
Saldo al 31 diciembre del 2012	40.672	25.000	48.560	11.940	2.515	128.687
Adiciones	0	0	0	4.586	0	4.586
Saldo al 31 diciembre del 2013	40.672	25.000	48.560	16.526	2.515	133.273

	Diciembre 31 - 2013			Diciembre 31 - 2012		
DEPRECIACION	Mueb y Enseres	Maquin y Equipos	Vehicu- los	Equipo de Computa.	Central de Telefonos	Neto
	(Dólares)					
Saldo al 1 de Enero del 2011	11.048	3.125	6.993	11.120	963	33.249
Depreciación del año	4.065	2.500	4.857	819	252	12.493
Saldo al 31 diciembre del 2012	15.113	5.625	11.850	11.939	1.215	45.742
Depreciación del año	<u>4.065</u>	<u>2.500</u>	<u>4.856</u>	<u>1.020</u>	<u>252</u>	<u>12.693</u>
Saldo al 31 diciembre del 2013	19.178	8.125	16.706	12.959	1.467	58.435

10. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los préstamos bancarios se conformaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Pichincha vence 10/06/2014, 11,2 interes	97.180	150.032
Internacional vence 30/11 2014 11,2 interes	34.289	0
Machala vence 23/01/2014 11,2 interes	<u>32.400</u>	<u>49.000</u>
Total Prestamos Bancarios	163.869	199.032

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar proveedores se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Proveedores Locales	83.168	21.721
Proveedores del Exterior	524.401	698.949
Accionistas	138.140	235.933
Otros	<u>20.068</u>	<u>7.402</u>
Total Cuentas por Pagar Proveedores	765.777	964.005

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a proveedores representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de pasivos acumulados por pagar se conformaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Decimo Tercero	1.217	944
Decimo Cuarto	1.590	1.504
Vacaciones	0	0
Participacion de Trabajadores	12.997	16.531
Otros	<u>1.756</u>	<u>2.434</u>
Total Pasivos Acumulados	17.560	21.413

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POST-EMPLEO

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones por beneficios definidos se formaban de la siguiente forma:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Jubilacion Patronal	14.253	9.861
Indemnizacion por Desahucio	<u>8.172</u>	<u>7.041</u>
Total Beneficios Post Empleados	22.425	16.902

Movimiento de las cuentas Jubilacion Patronal y Desahucio

	Diciembre 31	
	2013	
	Jubilacion	Deahucio
	(Dólares)	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	0	0
Provisiones	9.863	7.039
Saldo al 31 de diciembre del 2012	9.863	7.039
Provisiones	4.390	1.133
Saldo al 31 de diciembre del 2013	14.253	8.172

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social-

Capital Social - El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 está representado por 176.756 acciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario. Con resolución No. 07-G-DIC-0008357 quedo aprobado el aumento de capital a \$ 176.756 dólares americanos

Reserva Legal-

La ley de compañías establece una apropiación de 10% de la utilidad anual para su constitución, la cual debe representar el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

IMPUESTOS

Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años anteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, antes y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución en enero de 2003.

Dividendos en efectivo-

Los dividendos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que estén domiciliadas en paraísos fiscales.

c) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Por recuperar:		
Credito Tributario IVA	8.491	7.784
Retenciones en la Fuente	60.308	39.959
Impuesto salida de Divisas	76.652	57.749
Por pagar:		
Retenciones de Iva	519	696
Retenciones en la Fuente	2.352	1053

d) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron las siguientes:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	73.652	93.674
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	40.808	6.932
Ingresos exentos		
Deducción adicional		
Utilidad gravable	42114.460	100.606
Tasa de impuesto	22%	23%
Provisión para impuesto a la renta	25.181	23.139
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	15.905	14.611
Provisión para impuesto a la renta	9.276	8528

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración y ventas se conformaban así:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Gastos de Personal	168.128	157.669
Honorarios Profesionales	18.272	8.835
Mantenimiento	25.999	23.294
Alquiler de Bodegas	48.300	48.000
Servicios Básicos	9.179	12.882
IVA Cargado al Gasto	19.216	14.692
Gastos de Viaje	10.700	3.968
Otros	<u>61.866</u>	<u>69.586</u>
Total Gastos Administrativos y Ventas	361.660	338.926

EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.