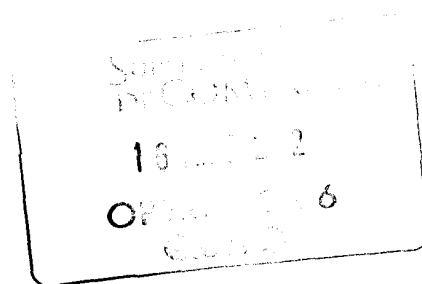


"IMECANIC CÍA. LTDA."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



"IMECANIC CÍA. LTDA."

Al 31 de diciembre de 2.011

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-18

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

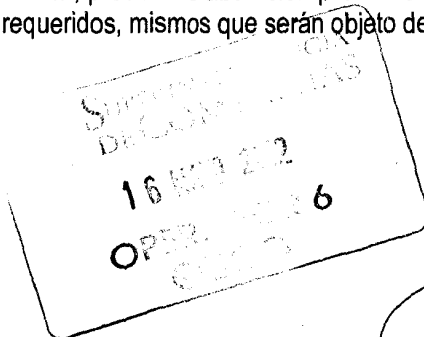
A LOS SEÑORES SOCIOS DE “IMECANIC CÍA. LTDA.”

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de “**IMECANIC CÍA. LTDA.**”, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.011 y el correspondiente Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y asciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, **efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2.011.** Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

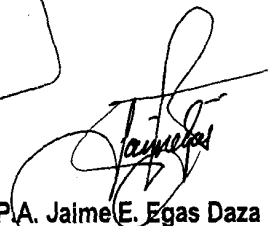
Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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 nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan **RAZONABLEMENTE** en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "**IMECANIC CIA. LTDA.**" al 31 de Diciembre de 2.011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. De acuerdo con Resolución SRI No. NAC-D GERCGC 10-00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio de 2.012, previa la elaboración por "**IMECANIC CIA. LTDA.**" de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.



SC - RNAE N° 053
Mayo, 14 de 2.012
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

IMECANIC CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVOS
ACTIVOS CORRIENTES

CAJA	(NOTA 3)	2.259,06
BANCOS	(NOTA 4)	141.332,84
INVERSIONES	(NOTA 5)	1.031.163,88
CLIENTES	(NOTA 6)	1.739.930,39
CUENTAS POR COB. FUNC. Y EMPLEADOS	(NOTA 7)	61.666,55
CUENTAS ESTIMADOS	(NOTA 8)	830.259,49
OTROS DEUDORES	(NOTA 9)	8.400,00
ANTICIPO COMPRAS Y GASTOS	(NOTA 10)	380.196,16
OTROS ANTICIPOS	(NOTA 11)	15.411,85
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 12)	64.821,34
INVENTARIOS	(NOTA 13)	481.172,62

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 4.756.674,18

ACTIVOS NO CORRIENTES

ACTIVOS FUJOS	(NOTA 14)	110.691,71
DEPOSITOS EN GARANTIA	(NOTA 15)	5.000,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		115.691,71

TOTAL ACTIVOS 4.872.365,89

PASIVOS
PASIVOS CORRIENTES

SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 16)	26.250,67
PROVEEDORES	(NOTA 17)	59.885,86
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 18)	11.707,15
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 19)	141.942,78
IESS POR PAGAR	(NOTA 20)	14.493,90
OTAS POR PAGAR CIAS. RELACIONADAS	(NOTA 21)	1.316,02
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 22)	20.962,13
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 23)	2.869.270,44
GARANTIAS CONTRATISTAS POR PAGAR	(NOTA 24)	28.852,11
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.204.701,00

PASIVOS NO CORRIENTES

RESERVA JUBILAC. PATRONAL Y DESAHUCIO	(NOTA 25)	366.061,14
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		366.061,14

TOTAL PASIVOS 3.570.762,14

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	(NOTA 26)	785.000,00
RESERVAS	(NOTA 27)	79.691,48
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 28)	702,88
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 29)	436.269,33
TOTAL PATRIMONIO		1.001.663,69

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 4.872.365,89

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMECANIC CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Instalaciones	5,546,065.37	
Ventas Estimadas	830,259.49	
Ventas Netas Materiales	<u>214,498.28</u>	
TOTAL VENTAS		6,590,823.14
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-5,338,871.46</u>	<u>-5,338,871.46</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,251,951.68
(-) GASTOS OPERACIONALES		
<u>Gastos Administrativos</u>		
Gastos empleados	-130,951.44	
Mantenimiento equipos y locales	-9,071.09	
Gastos Generales	-411,724.35	
Depreciación	<u>-32,297.50</u>	<u>-584,044.38</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		667,907.30
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Cobrados	16,363.95	
Arriendos Cobrados	11,555.16	
Otros Ingresos	<u>3,151.87</u>	<u>31,070.98</u>
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	<u>-54,495.37</u>	<u>-54,495.37</u>
UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTIC. TRABAJADORES E IMPTO. A LA RENTA		644,482.91
(-) 15% PARTICIPAC. TRABAJADORES		-96,672.44
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA		-111,601.14
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2.011		<u>436,209.33</u>

IMECANIC CIA.LTDA
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.010 - DICIEMBRE 2.011

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2010	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	275.53	2,299.06	2,023.53	-
Bancos	217,147.06	141,332.84	-	75,814.22
Inversiones	474,809.61	1,031,163.88	556,354.27	-
Clientes	785,283.80	1,739,930.39	954,646.59	-
Cuentas por Cobrar Func. Y Empleados	29,440.93	61,686.55	32,245.62	-
Clientes Estimados	115,455.79	830,259.49	714,803.70	-
Otros Deudores	24,795.28	8,400.00	-	16,395.28
Anticipo Compras y Gastos	7,897.78	380,196.16	372,298.38	-
Otros Anticipos	1,900.00	15,411.85	13,511.85	-
Impuestos Anticipados	-	64,821.34	64,821.34	-
Inventarios	286,982.91	481,172.62	194,189.71	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,943,988.69	4,756,674.18	2,904,894.99	92,209.50
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	376,184.90	418,332.02	42,147.12	-
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-275,342.81	-307,640.31	-32,297.50	-
Depósitos de Garantía	6,140.00	5,000.00	-	1,140.00
Activos Diferidos	938.63	-	-	938.63
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	107,920.72	115,691.71	9,849.62	2,078.63
TOTAL ACTIVOS	2,051,909.41	4,872,365.89	2,914,744.61	94,288.13
			2.820.456,48	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiros Bancarios	17,013.30	26,290.67	9,277.37	-
Proveedores	69,427.67	59,865.86	-	9,561.81
Impuestos por Pagar	139,119.81	11,707.15	-	127,412.66
Beneficios Sociales	15,953.92	45,270.34	29,316.42	-
15% Participación Trabajadores	34,822.01	96,672.44	61,850.43	-
IESS por Pagar	-	14,493.90	14,493.90	-
Cuentas por Pagar Cias Relacionadas	46,629.85	1,316.02	-	45,313.83
Otras Cuentas por Pagar	15,399.06	20,962.13	5,563.07	-
Anticipo Clientes	462,992.16	2,899,270.44	2,436,278.28	-
Garantías Contratistas por Pagar	4,531.12	28,852.11	24,320.99	-
Ctas por Pagar Funcion. y Empleados	35.58	-	-	35.58
TOTAL PASIVO CORRIENTE	805,924.48	3,204,701.06	2,581,100.46	182,323.88
PASIVO NO CORRIENTE				
Reserva Jubilac. Patronal y Desahucio	306,165.14	366,061.14	59,896.00	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	306,165.14	366,061.14	59,896.00	-
TOTAL PASIVOS	1,112,089.62	3,570,762.20	2,640,996.46	182,323.88
PATRIMONIO				
Capital Social	785,000.00	785,000.00	-	-
Reservas	75,774.35	79,691.48	3,917.13	-
Reserva de Capital	702.88	702.88	-	-
Resultado del Ejercicio	78,342.56	436,209.33	357,866.77	-
TOTAL PATRIMONIO	939,819.79	1,301,603.69	361,783.90	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,051,909.41	4,872,365.89	3,002,780.36	182,323.88
			2.820.456,48	

"INGENIERIA MECÁNICA IMECANIC CIA. LTDA."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.010	785,000.00	75,774.35	702.88	-	78,342.56	939,819.79
31-mar-11	Registro Reserva Legal 2010		3,917.13				3,917.13
14-mar-11	Registro Anticipo de Utilidades 2010					-25,000.00	-25,000.00
31-mar-11	Registro Reserva Legal 2010					-3,917.13	-3,917.13
16-may-11	Registro entrega de Utilidades Año 2010					-49,425.43	-49,425.43
31-dic-11	Cuadre Parcial Fin de Documento					-8,245,505.56	-8,245,505.56
31-dic-11	Cuadre Parcial Fin de Documento					8,889,988.47	8,889,988.47
31-dic-11	(-) 15% Participación Trabajadores					-96,672.44	-96,672.44
31-dic-11	(-) 24% Impuesto a la renta					-111,601.14	-111,601.14
	Saldo al 31 de Diciembre de 2.011	785,000.00	79,691.48	702.88	-	436,209.33	1,301,603.69

IMECANIC CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO POR RECAUDACIÓN DE CLIENTES	7,357,651.13	
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	-267,309.21	
EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS DE OPERACIÓN	<u>-420,795.44</u>	
EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN		6,669,546.48
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-5,369,662.10	
EFFECTIVO PAGADO IMPUESTOS	-303,835.14	
EFFECTIVO OTROS DEUDORES	16,395.28	
EFFECTIVO CUENTAS POR PAGAR	5,563.07	
EFFECTIVO RECIBIDO OTROS INGRESOS	31,070.98	
EFFECTIVO PAGADO OTROS GASTOS	-54,495.37	
EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS ANTICIPADOS	-385,810.23	
EFFECTIVO POR DEPOSITOS EN GARANTIA	1,140.00	
EFFECTIVO POR GARANTIAS CONTRATISTAS	24,320.99	
EFFECTIVO PAGADO POR ACTIVOS DIFERIDOS	<u>938.63</u>	<u>-6,034,373.89</u>
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		635,172.59
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	<u>-42,147.12</u>	
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-42,147.12
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
PAGADO POR SOBREGIROS BANCARIOS	9,277.37	
PAGADO POR CTAS. POR PAGAR CÍAS RELACIONADAS	<u>-45,313.83</u>	
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u>-36,036.46</u>
AUMENTO EN EFECTIVO		556,989.01
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010		692,232.20
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO		
AUMENTO RESERVA LEGAL	3,917.13	
RESULTADO DEL EJERCICIO 2010	<u>-78,342.56</u>	<u>-74,425.43</u>
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011		<u><u>1,174,795.78</u></u>

IMECANIC CIA.LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		436,209.33
-----------------------------	--	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

DEPRECIACIONES	32,297.50	32,297.50
EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN		468,506.83

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) AUMENTO CLIENTES	-954,646.59	
(-) AUMENTO CTAS POR COBRAR FUNCION. Y EMPLEADOS	-32,245.62	
(-) AUMENTO CLIENTES ESTIMADOS	-714,803.70	
(+) DISMINUCIÓN OTROS DEUDORES	16,395.28	
(-) AUMENTO GASTOS ANTICIPADOS	-372,298.38	
(-) AUMENTO OTROS ANTICIPOS	-13,511.85	
(-) AUMENTO IMPUESTOS ANTICIPADOS	-64,821.34	
(-) AUMENTO INVENTARIOS	-194,189.71	
(+) DISMINUCIÓN DEPÓSITOS EN GARANTÍA	1,140.00	
(+) DISMINUCIÓN ACTIVOS DIFERIDOS	938.63	
(-) DISMINUCION PROVEEDORES	-9,561.81	
(-) DISMINUCIÓN IMPUESTOS POR PAGAR	-127,412.66	
(+) AUMENTO BENEFICIOS SOCIALES	29,316.42	
(+) AUMENTO PARTICIPACION TRABAJADORES	61,850.43	
(+) AUMENTO IESS POR PAGAR	14,493.90	
(+) AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,563.07	
(+) AUMENTO ANTICIPO CLIENTES	2,436,278.28	
(+) AUMENTO GARANTIAS CONTRATISTAS	24,320.99	
(-) DISMINUCION CTAS POR PAGAR FUNCION. Y EMPLEADOS	-35.58	
(+) AUMENTO RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	59,896.00	166,665.76
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		635,172.59

" IMECANIC CÍA. LTDA."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía "**IMECANIC CÍA. LTDA.**", fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 29 de agosto de 1.978. La compañía tiene como objetivo principal en la importación y distribución de equipos de maquinaria industrial y los servicios relacionados con el mantenimiento de tales maquinarias y equipos, asesoría técnica, montaje electro-mecánico, control de calidad.

Tributariamente se identifica con el RUC# 1790382176001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los

numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente." y resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011.

En el caso de "IMECANIC CIA. LTDA." hasta el 31 de diciembre del 2.011.

b) ACTIVOS FIJOS

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Fondo Rotativo Quito	a)	1,457.86	
Fondo Rotativo Guayaquil	b)	<u>841.20</u>	2,299.06

a) Fondo Rotativo Quito

Incluye:

Rojas Gloria		147.80
Danny Darquea	*	8.00
Palacios Jorge		54.88
Castro Manuel		332.90
Jose Luis Solis		236.01
Arq. Velastegui Milton		209.59
Hugo Morquecho		<u>468.68</u>
		1,457.86

* Saldo del 2010

b) Fondo Rotativo Guayaquil

Incluye:

Moran Justo		<u>841.20</u>
		841.20

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>141,332.84</u>	141,332.84
----------------	----	-------------------	------------

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Guayaquil	060734-7	<u>141,332.84</u>

NOTA 5 .- INVERSIONES

Incluye:

Interfondos Leal 1	16,019.96	
Banco del Pichincha	<u>1,015,143.92</u>	1,031,163.88

NOTA 6.- CLIENTES**Incluye:**

Cientes	1,755,197.61	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-15,267.22</u>	1,739,930.39

NOTA 7 .- CTAS. POR COBRAR FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS**Incluye:**

Funcionarios y Empleados	<u>61,686.55</u>	61,686.55
--------------------------	------------------	-----------

NOTA 8 .- CLIENTES ESTIMADOS**Incluye:**

Natural Quimic	3,375.31	
Paseo San Francisco	812,946.94	
Hamburgo	<u>13,937.24</u>	830,259.49

NOTA 9 .- OTROS DEUDORES**Incluye:**

Laboratorios Rowe	8,000.00	
Banco de Guayaquil	<u>400.00</u>	8,400.00

NOTA 10 .- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**Incluye:**

Anticipo Compras y Gastos	a)	<u>380,196.16</u>	380,196.16
---------------------------	----	-------------------	------------

a) Anticipo Compras y Gastos**Incluye:**

Sosa Telmo (El Telegrafo)	12,791.58
Terminaves/Tamsa. S.A.	1,000.00
J.N.G	32.54
Quinga José	1,408.21
Imetech	130,640.43
Urban Plaza (Oficinas)	192,391.67
Servicios Legales Integrados	800.00
Fidei. Mercantil Royal Pla	967.23
Edgar Yépez	400.00
Ingévitro Cia. Ltda.	5,000.00
Fundireciclar S.A.	14,752.00
Remar	1,000.00
BroomEcuador	600.00
Restdi Cia. Ltda. (Cena Navidena)	300.00
Edgar Fernandez	2,100.00

Marglobal S.A.	800.00	
GreenAndes	4,400.00	
Fiberglass	4,312.50	
Maersk del Ecuador	2,500.00	
Ada Alejandrina Osorio	<u>4,000.00</u>	380,196.16

NOTA 11 .- OTROS ANTICIPOS

Incluye:

Luis Loya	11,885.77	
Vinicio Aguirre	2,172.78	
Daniel Ayol	353.30	
Willian Suntaxi	<u>1,000.00</u>	15,411.85

NOTA 12 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

12 % IVA	53,992.63	
Impuesto a la Renta Compañía	<u>10,828.71</u>	64,821.34

NOTA 13 .- INVENTARIOS

Incluye:

Inventario Materiales	<u>481,172.62</u>	481,172.62
-----------------------	-------------------	------------

NOTA 14 .-ACTIVOS FIJOS

(VER ANEXO)

NOTA 15 .- DEPÓSITOS EN GARANTÍA

Incluye:

Sra. Marilú de Carvajal	*	<u>5,000.00</u>	5,000.00
-------------------------	---	-----------------	----------

* Saldo que viene de años anteriores

NOTA 16 .- SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

Banco de Guayaquil	<u>26,290.67</u>	26,290.67
--------------------	------------------	-----------

NOTA 13.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2010	AUMENTOS	DISMINUCIONES	DEPRECIACIÓN 2,011	SALDO AL 31/12/2,011
INSTALACIONES	-	-	-	-	-
MAQUINARIA	108,851.14	16,280.05			125,131.19
EQUIPO VARIOS	3,689.94				3,689.94
HERRAMIENTAS	52,856.94				52,856.94
EQUIPO DE OFICINA	7,766.47				7,766.47
MUEBLES Y ENSERES	29,837.96				29,837.96
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	33,665.66	501.00			34,166.66
VEHÍCULOS	133,536.79	25,366.07			158,902.86
DIVERSOS	5,980.00				5,980.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-275,342.81			-32,297.50	-307,640.31
TOTAL	100,842.09	42,147.12	-	-32,297.50	110,691.71

NOTA 17 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores	a)	<u>59,865.86</u>	59,865.86
-------------	----	------------------	-----------

a) Proveedores

Incluye:

Proveedores Nacionales	36,955.03		
Proveedores del Exterior	<u>22,910.83</u>	59,865.86	

NOTA 18 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Retenciones en la Fuente	a)	3,006.85	
Retenciones IVA	b)	<u>8,700.30</u>	11,707.15

a) Retención en la Fuente

Incluye:

Retención 1%	688.87	
Retención 8%	641.60	
Retención 2%	1,338.23	
Retención 10%	<u>338.15</u>	
	3,006.85	

b) Retención IVA

Incluye:

Retención 30%	673.92	
Retención 70%	2,041.77	
Retención 100%	<u>5,984.61</u>	
	8,700.30	

NOTA 19 .- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Club Imecanic	589.40	
15% Partic. Trabajadores	96,672.44	
Décimo Tercer Sueldo	4,019.57	
Décimo Cuarto Sueldo	12,977.07	
Vacaciones	<u>27,684.30</u>	141,942.78

NOTA 20 .- IESS POR PAGAR**Incluye:**

Fondos de Reserva	665.17	
Aportes al IESS	10,812.91	
Prestamos Quirografarios	<u>3,015.82</u>	14,493.90

NOTA 21 .- CUENTAS POR PAGAR CIAS. RELACIONADAS**Incluye:**

Inmobiliaria Vector Cía. Ltda.	334.13	
D.M.C. Cía. Ltda.	<u>981.89</u>	1,316.02

NOTA 22 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

Visa Banco Guayaquil	11,453.97	
Loya Luis	8,837.64	
Robalino José Miguel	572.98	
C.G.B. Monitoreo Cía. Ltda.	<u>97.54</u>	20,962.13

NOTA 23 .- ANTICIPO CLIENTES**Incluye:**

Anticipo Clientes Modena Extranjera	a)	2,279,126.17	
Anticipos Facturados	b)	<u>620,144.27</u>	2,899,270.44

a) Anticipo Clientes**Incluye:**

Cafeteria TM COSTA	1,451.94	
AECON AG Constructores S.A.	311,687.36	
Inmohansa Anticipo Hambur	24,223.19	
Naturalquimic Cía. Ltda. OT. 1241	2,000.00	
Cerveceria Nacional OT. 11	272,007.06	
Paseo San Francisco OT. 1242	1,602,858.71	
Torres Médicas (Tableros)	*	1,655.10
Plaza del Rancho OT. 120	21,795.99	
Guaman Alexandra	10,246.82	
Metroresonancia OT. 1224	30,000.00	
Casa Industrial Farmaceut	<u>1,200.00</u>	2,279,126.17

* Saldo sin movimiento años anteriores

b) Anticipos Facturados**Incluye:**

Farcomed	179,708.76	
PMJ Arquitectos	10,000.00	
Enkador	13,750.00	
SionPharm	303,352.53	
The Point	<u>113,332.98</u>	620,144.27

NOTA 24 .- GARANTIAS CONTRATISTAS**Incluye:**

Luis Loya	9,820.28	
José Quinga	2,435.56	
Wilson Rolando Cando	10,994.80	
Daniel Ayol	2,073.57	
William Suntaxi	<u>3,527.90</u>	28,852.11

NOTA 25 .- RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**Incluye:**

Jubilación Patronal	295,595.29	
Desahucio	<u>70,465.85</u>	366,061.14

NOTA 26 .- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Social	a)	<u>785,000.00</u>	785,000.00
----------------	----	-------------------	------------

a) Capital Social**Incluye:**

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Ing. Darquea Esquitini Danny	7.41%	58,157.00
Ing. Vallejo Francisco	92.59%	726,843.00
	<u>100.00%</u>	<u>785,000.00</u>

NOTA 27 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	50,772.06	
Reserva Facultativa	<u>28,919.42</u>	79,691.48

NOTA 28 .- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

Reserva Revalorización Patrimonio	<u>702.88</u>	702.88
-----------------------------------	---------------	--------

NOTA 29 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	644,482.91	
15% Participación Trabajadores	-96,672.44	
24% Impuesto a la Renta	<u>-111,601.14</u>	
Utilidad Neta del Ejercicio 2.011	<u><u>436,209.33</u></u>	

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 30.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (14 de Mayo de 2.012) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

NOTA 28.- RESERVA LEGAL

DE CONFORMIDAD CON LA LEY DE COMPAÑÍAS, ART. 109, DE LA UTILIDAD NETA ANUAL DEBE TRANSFERIRSE UNA CANTIDAD NO MENOR DEL 5% PARA FORMAR LA RESERVA LEGAL HASTA QUE ÉSTA ALCANCE POR LO MENOS EL 20% DEL CAPITAL SUSCRITO.

DICHA RESERVA NO ES DISPONIBLE PARA EL PAGO DE DIVIDENDOS EN EFECTIVO, PUDIENDO SER CAPITALIZADA O UTILIZADA PARA ABSORBER PÉRDIDAS.

NOTA 29.-EVENTOS SUBSECUENTES

ENTRE EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y LA FECHA DE ELABORACIÓN DE ESTE INFORME (14 DE MAYO DE 2011) NO HAN OCURRIDO EVENTOS QUE EN LA OPINIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA PUDIERAN TENER UN EFECTO IMPORTANTE SOBRE LOS ESTADO FINANCIEROS.