



AUDITORES EXTERNOS

**INTEM S.A.  
INTERMEDIARIOS  
EMPRESARIALES  
INFORME DE AUDITORÍA  
EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010**



Quito:  
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre  
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34  
Telefax: 3360411 / 3360024  
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:  
Av. Joaquín Orratía 116 y  
Juan Tanca Marengo  
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:  
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba  
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208  
Teléfono: (07) 409 1441



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:  
**INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2011, 2010 estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores.**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite 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 evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

**Quito:**

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre  
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34  
Telefax: 3360411 / 3360024  
Email: cedelaudidores@hotmail.com

**Guayaquil:**

Av. Joaquín Orratia 116 y  
Juan Tanca Marengo  
Edif. Equilibrium Of. 412

**Cuenca:**

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba  
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208  
Teléfono: (07) 409 1441



## Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES**, al 31 de diciembre del 2011, 2010 el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

## Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES**, emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

## Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Ibarra – Ecuador  
Marzo 20 del 2.012

**Jacqueline Serrano R.**  
CPA No.17726

**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
SC – RNAE 571

INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
	Año 2.011	Año 2.010		Año 2.011	Año 2.010
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos (Nota 4)	474.613,12	238.523,33	<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>		
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>			Proveedores (Nota 11)	594.683,58	492.224,63
Cientes (Nota 5)	448.013,07	508.506,29	Anticipo de clientes	3.086,06	2.944,67
Anticipo Proveedores	15.540,05	4.769,03	Impuestos y retenciones legales (Nota 12)	71.003,52	50.036,82
Cuentas por cobrar fiscales (Nota 6)	51.078,62	125.030,69	Otras cuentas por pagar (Nota 13)	35.316,59	23.428,47
Otras cuentas por cobrar	38.668,60	10.906,10			
Provisión cuentas incobrables (Nota 15)	(33.815,22)	(37.184,82)	<b>Gastos acumulados:</b>		
			Beneficios sociales (Nota 15 y 16)	14.401,96	14.788,09
<b>Inventarios (Nota 7)</b>	<b>227.248,98</b>	<b>333.205,05</b>	15% Trabajadores (Nota 17)	29.534,91	44.164,69
			Impuesto a la renta (Nota 17)		61.191,28
<b>Gastos pagados por anticipado (Nota 8)</b>	<b>9.564,02</b>	<b>8.324,65</b>	<b>Total corriente</b>	<b>748.026,62</b>	<b>688.778,65</b>
<b>Total corriente</b>	<b>1.230.911,24</b>	<b>1.192.080,32</b>	<b>PASIVOS A LARGO PLAZO:</b>		
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 9)</b>	<b>95.857,71</b>	<b>70.985,11</b>	Préstamos Empresariales (Nota 14)	200.501,66	200.501,66
			Otras cuentas por pagar largo plazo	35.731,36	
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 10)</b>	<b>8.975,80</b>	<b>5.755,97</b>	<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
			Capital social (Nota 18)	10.000,00	10.000,00
<b>Total activos</b>	<b>1.335.744,75</b>	<b>1.268.821,40</b>	Reserva legal (Nota 19)	15.205,83	15.205,83
			Utilidades acumuladas	254.336,26	165.259,94
			Utilidad del ejercicio	71.943,02	189.075,32
			<b>Total patrimonio</b>	<b>351.485,11</b>	<b>379.541,09</b>
			<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>1.335.744,75</b>	<b>1.268.821,40</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

CEDEL S.A.

**INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

<b>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:</b>	<b>Año 2.011</b>	<b>Año 2.010</b>
Ventas netas	20.410.372,54	15.413.049,28
(-) Costo de ventas	(19.107.966,59)	(14.062.904,88)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>1.302.405,95</u></b>	<b><u>1.350.144,40</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos Administrativos	(272.316,01)	(260.361,41)
Gastos de Ventas	(810.664,82)	(766.041,11)
<b>Sub-total</b>	<b><u>1.082.980,83</u></b>	<b><u>1.026.402,52</u></b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u>219.425,12</u></b>	<b><u>323.741,88</u></b>
<b>FINANCIEROS Y OTROS:</b>		
Gastos Financieros	(27.709,54)	(32.351,82)
Otros ingresos (egresos) - neto	5.183,85	3.041,23
<b>Sub-total</b>	<b><u>(22.525,69)</u></b>	<b><u>(29.310,59)</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	<b><u>196.899,43</u></b>	<b><u>294.431,29</u></b>
Menos:		
Participación trabajadores (Nota 15)	(29.534,91)	(44.164,69)
Impuesto a la renta (Nota 15)	(44.786,19)	(61.191,28)
Diferencia anticipo impuesto renta	(51.231,56)	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>71.346,77</u></b>	<b><u>189.075,32</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)



**INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo inicial al 01 de enero del 2.010</b>	10.000,00	15.205,83	109.184,46	56.075,48	190.465,77
Tranferencia resultados acumulados			56.075,48	(56.075,48)	-
Utilidades del ejercicio 2010				294.431,29	294.431,29
15% participacion trabajadores				(44.164,69)	(44.164,69)
25% impuesto a la renta				(61.191,28)	(61.191,28)
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.010</b>	<b>10.000,00</b>	<b>15.205,83</b>	<b>165.259,94</b>	<b>189.075,32</b>	<b>379.541,09</b>
Tranferencia resultados acumulados			189.075,32	(189.075,32)	-
Pago dividendos 2007 y 2008			(99.999,00)		(99.999,00)
Utilidades del ejercicio 2011				196.899,43	196.899,43
15% participacion trabajadores				(29.534,91)	(29.534,91)
24% impuesto a la renta				(44.189,94)	(44.189,94)
Diferencia anticipo impuesto renta				(51.231,56)	(51.231,56)
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.010</b>	<b>10.000,00</b>	<b>15.205,83</b>	<b>254.336,26</b>	<b>71.943,02</b>	<b>351.485,11</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)



**INTEM S.A. INETERMEDIARIOS EMPRESARIALES**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>Año 2.011</b>	<b>Año 2.010</b>
Resultado del ejercicio	196.899,43	294.431,29
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:</b>		
Depreciación y amortización	26.090,70	18.989,43
Provisión de dudosa cobrabilidad	4.324,73	4.767,37
Provisión para Beneficios y otros	14.401,96	14.788,09
Sub-total	<u>44.817,39</u>	<u>38.544,89</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Disminución /Aumento Clientes	28.405,99	(157.661,95)
Aumento Empleados	(10.771,02)	(4.769,03)
Disminución Gastos pagados por anticipado	(1.239,37)	776,30
Aumento Inventarios	105.956,07	(128.417,21)
Aumento / Aumento Garantías	(3.369,60)	41.434,82
Disminución / Aumento Anticipo Proveedores	125.030,69	(121.328,02)
Disminución Cuentas por cobrar fiscales	(51.078,62)	93.605,52
Disminución Proveedores	2.459,95	410.473,21
Disminucion Anticipo clientes	141,39	(275,75)
Aumento Obligaciones con el IESS	0,00	3.150,81
Disminución Otras cuentas por pagar	11.888,12	(476.258,24)
Aumento Impuestos por pagar	20.966,70	5.405,02
Aumento / disminución Participación trabajadores 15%	(44.164,69)	(15.308,79)
Aumento / Disminución Impuesto a la renta 25%	(156.612,78)	(20.468,53)
Aumento / Disminución Beneficios sociales	(14.788,09)	(11.467,59)
Aumento Otras cuentas por pagar largo plazo	35.731,36	
Sub-total	<u>48.556,10</u>	<u>(381.109,43)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u><b>290.272,92</b></u>	<u><b>(48.133,25)</b></u>
<b>Recursos utilizados en actividades de inversión:</b>		
Adquisición de Activos	(50.963,30)	(17.265,97)
Otros Activos	(3.219,83)	2.411,51
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u><b>(54.183,13)</b></u>	<u><b>(14.854,46)</b></u>
<b>Recursos utilizados en actividades de financiamiento:</b>		
Pasivos largo plazo	-	200.501,66
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u><b>0,00</b></u>	<u><b>200.501,66</b></u>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	236.089,79	137.513,95
<b>Efectivo al principio del año</b>	238.523,33	101.009,38
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><u><b>474.613,12</b></u></u>	<u><u><b>238.523,33</b></u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

**INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**1. OPERACIONES**

La empresa **INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES.**, fue constituida el 26 de Noviembre del año 2003 y su objeto es realizar operaciones de compra-venta, distribución, representación, comisión, corretaje, consignación, para la presentación de servicios de telecomunicaciones, telefonía, sistemas informáticos y aéreas afines. Adicionalmente, podrá comprar, vender, comercializar, distribuir, importar, exportar, fabricar, elaborar, producir o transformar materia prima, productos terminados, semielaborados, equipos; y en general todo bien relacionado y complementario a su actividad.

**2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

**2.a. Bases de presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares americanos preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados incluye el uso ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

**2.b. Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

**2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**2.d. Activos Fijos**

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja, las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.e. Otros activos**

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye valor de rótulos, antivirus, que se amortizan en línea recta en 3 años.

**2.f. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código del Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su registro en el período económico 2011.

**2.g. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 24% y es política de la Compañía registrar su provisión en el período económico 2011.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

**2.h. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**2.i. Reconocimiento del ingreso y gasto**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

Los gastos se contabilizan por el método de causación.

**2.j. Costos financieros**

Los costos financieros son registrados como gastos en el período en el cuál se incurren.

**2.k. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

**3. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.**

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012.

La Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**4. CAJA Y BANCOS**

Incluye:

	<b>Año 2.011</b>	<b>Año 2.010</b>
Caja General	146.54	1,399.09
Bancos (i)	474,466.58	237,124.24
<b>Total</b>	<u><u>474,613.12</u></u>	<u><u>238,523.33</u></u>

(i) = Fondos disponibles en cuentas corrientes

**Ver página siguiente: Clientes**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**5. CLIENTES**

Incluye:

	<b>Año 2.011</b>	<b>Año 2.010</b>
Luna Noboa Patricio Renan	-	7.690,94
Conecel	168.606,04	137.204,97
Cadena Montenegro Javier Maxim	46.800,18	52.282,58
Requelme Aguinda Darwin Vinicio	14.453,43	19.893,25
Escobar Nelson	-	3.045,78
Rivas Nuñez Vinicio	-	8.110,48
Pedro Franco Peñafiel	4.254,94	5.054,94
Carla Samaniego	1.073,41	4.826,64
Mio Comunicaciones	-	2.553,19
Rugel Guadalupe Maria	-	2.085,48
San Martin Quesada Rauquel	-	2.795,56
Conza Segovia Lorena	-	8.573,05
Jimenez Jessica Andrea	2.024,27	2.796,58
Garcia Moreira Gladys	-	15.210,11
Tarjetas de Crédito	-	4.323,67
Locutorios	-	2.388,19
Otros menor valor	210.800,80	229.670,88
<b>Total:</b>	<b><u>448.013,07</u></b>	<b><u>508.506,29</u></b>

**6. CUENTAS POR COBRAR FISCALES**

Incluye:

	<b>Año 2.011</b>	<b>Año 2.010</b>
Credito tributario	-	191,63
Retenciones en la fuente 2011	51.078,62	81.109,05
Anticipo Impuesto a la renta	-	10.358,78
Retenciones en la fuente 2009	-	30.433,31
Impuesto octubre 2010	-	2.937,92
<b>Total:</b>	<b><u>51.078,62</u></b>	<b><u>125.030,69</u></b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**7. INVENTARIOS**

Incluye:

	<b>Año 2.011</b>	<b>Año 2.010</b>
Inventario Matriz	227.248,98	127.688,72
Inventario Quito	-	38.756,20
Inventario Tulcán	-	42.268,07
Inventario Ambato	-	31.231,58
Inventario Riobamba	-	28.614,89
Inventario Quito Sur	-	12.752,99
Inventario Santo Domingo	-	33.305,18
Inventario Atuntaqui	-	9.922,73
Inventario Virtual	-	8.664,69
<b>Total:</b>	<b><u>227.248,98</u></b>	<b><u>333.205,05</u></b>

**8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Incluye:

	<b>Año 2.011</b>	<b>Año 2.010</b>
Seguros anticipados	12.314,12	9.380,93
Amortización seguros	(2.750,10)	(1.056,28)
<b>Total:</b>	<b><u>9.564,02</u></b>	<b><u>8.324,65</u></b>

**Ver página siguiente: Activos Fijos**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

9. ACTIVOS FIJOS 2011

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y Enseres	48.704,99	4.770,44		53.475,43	
Equipos de Computo	19.315,63	15.348,21	(3.634,86)	31.028,98	
Equipo de oficina	5.662,01			5.662,01	
Vehículos	42.561,60	30.844,65		73.406,25	
<b>Sub-Total</b>	<b>116.244,23</b>	<b>50.963,30</b>	<b>(3.634,86)</b>	<b>163.572,67</b>	
<b>DEPRECIACIÓN :</b>					
Muebles y Enseres	18.013,07	5.584,39		23.597,46	10%
Equipo de Computo	7.616,13	8.880,63	(3.634,86)	12.861,90	33%
Equipo de oficina	1.947,84	566,16		2.514,00	10%
Vehículos	17.682,08	11.059,52		28.741,60	20%
<b>Sub-Total</b>	<b>45.259,12</b>	<b>26.090,70</b>	<b>(3.634,86)</b>	<b>67.714,96</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>70.985,11</b>	<b>24.872,60</b>	<b>-</b>	<b>95.857,71</b>	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

**ACTIVOS FIJOS 2010**

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y Enseres	40.222,33	8.482,66		48.704,99	
Equipos de Computo	13.955,75	7.283,31	(1.923,43)	19.315,63	
Equipo de oficina	4.162,01	1.500,00		5.662,01	
Vehículos	42.561,60	-		42.561,60	
<b>Sub-Total</b>	<b>100.901,69</b>	<b>17.265,97</b>	<b>(1.923,43)</b>	<b>116.244,23</b>	

**DEPRECIACIÓN :**

Muebles y Enseres	12.992,04	5.021,03		18.013,07	10%
Equipo de Computo	4.512,14	5.027,42	(1.923,43)	7.616,13	33%
Equipo de oficina	1.519,18	428,66		1.947,84	10%
Vehículos	9.169,76	8.512,32		17.682,08	20%
<b>Sub-Total</b>	<b>28.193,12</b>	<b>18.989,43</b>	<b>(1.923,43)</b>	<b>45.259,12</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>72.708,57</b>	<b>(1.723,46)</b>	<b>-</b>	<b>70.985,11</b>	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

10. OTROS ACTIVOS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Rótulos	17.541,84	10.190,60
Amortización Acumulada Rótulos	(8.848,78)	(4.983,23)
Antivirus	282,74	548,60
<b>Total:</b>	<b><u>8.975,80</u></b>	<b><u>5.755,97</u></b>

11. PROVEEDORES

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Conecel	584.225,71	477.621,99
Productora de Alimentos Cía. Ltda.	-	3.646,35
Otros menor valor	10.457,87	10.956,29
<b>Total:</b>	<b><u>594.683,58</u></b>	<b><u>492.224,63</u></b>

12. IMPUESTOS Y RETENCIONES

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Iva por pagar	16.400,47	13.470,74
Cuenta Tributaria por liquidar	54.603,05	36.566,08
<b>Total:</b>	<b><u>71.003,52</u></b>	<b><u>50.036,82</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Sueldos por pagar	3.282,75	2.244,67
IESS por pagar *	10.648,06	9.439,47
Fondos de reserva	1.548,29	
Préstamos IESS	1.516,99	
AFP GENESIS	14,00	14,00
Garantías recibidas	1.000,00	2.000,00
Valores por regularizar	10.249,98	
Planes INTEM	7.056,52	9.676,33
<b>Total</b>	<b><u>35.316,59</u></b>	<b><u>23.374,47</u></b>

**\*= IESS POR PAGAR**

Corresponde a los valores pendientes de pago al Instituto de Seguridad Social por conceptos de aporte personal, aporte patronal, IECE y SECAP.

**14. PRÉSTAMO EMPRESARIAL**

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
<b>Integración Avícola Oro Cía. Ltda.</b>		
Convenio Privado con una tasa de interés del 10 % anual con vencimiento en enero 16 del 2013, con firmas.	200.501,66	200.501,66
<b>TOTAL:</b>	<b><u>200.501,66</u></b>	<b><u>200.501,66</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

15. **BENEFICIOS SOCIALES**

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Décimo tercer sueldo	4.130,24	2.819,93
Décimo cuarto sueldo	5.612,41	4.420,68
Vacaciones	4.659,31	7.547,48
<b>Total</b>	<b><u>14.401,96</u></b>	<b><u>14.788,09</u></b>

Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado US\$ dólares)**

**16. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2011 el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES
Saldo inicial al 01 de enero del 2.011	37.184,82	2.819,93	4.420,68	7.547,48
<b>Débitos:</b>				
Pagos	-7.694,33	-35.028,99	-17.464,30	-7.547,48
Ajuste	-	-	-	-
<b>Créditos:</b>				
Provisión	4.324,73	36.339,30	18.656,03	4.659,31
Ajuste	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.011</b>	<b>33.815,22</b>	<b>4.130,24</b>	<b>5.612,41</b>	<b>4.659,31</b>

Al 31 de Diciembre del 2010 el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES
Saldo inicial al 01 de enero del 2.010	32.417,45	2.042,48	3.790,93	11.305,58
<b>Débitos:</b>				
Pagos	-	-30.772,22	-12.980,17	-3.758,10
Ajuste	-	-	-	-
<b>Créditos:</b>				
Provisión	4.767,37	31.549,67	13.609,92	-
Ajuste	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.010</b>	<b>37.184,82</b>	<b>2.819,93</b>	<b>4.420,68</b>	<b>7.547,48</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

17. **PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a.- **CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	196,899.43	294,431.29
<b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b><u>29,534.91</u></b>	<b><u>44,164.69</u></b>

b. -**CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	196,899.43	294,431.29
(-) Participación trabajadores	(29,534.91)	(44,164.69)
(+) Gastos no deducibles	27,889.91	1,102.71
(-) Trabajadores discapacitados	<u>(11,129.69)</u>	<u>(6,604.19)</u>

<b>BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>184,124.74</b>	<b>244,765.12</b>
--	-------------------	-------------------

<b>IMPUESTO A LA RENTA 24%</b>	<b>44,189.94</b>	<b>61,191.28</b>
--------------------------------	------------------	------------------

c. **CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

Impuesto a la renta causado	44,189.94	61,191.28
-----------------------------	-----------	-----------

Menos:

Anticipo impuesto a la renta calculado	95,421.50	
(-) Anticipo impuesto a la renta	(14,312.45)	(10,358.78)
(-) Retención en la fuente del año 2011	(132,187.68)	(81,109.05)
(-) Retención en la fuente del año 2009		(30,433.31)

<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b><u>(51,078.63)</u></b>	<b><u>(60,709.86)</u></b>
--	---------------------------	---------------------------

d.- **TASA IMPOSITIVA**

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 14% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 24 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide pagar el 24 % de impuesto a la renta.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

**18. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.011, el capital social de **INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES**. Está integrado por \$10.000,00 aportaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

**19. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

**20. UTILIDADES ACUMULADAS**

Esta a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores

**21. SITUACIÓN FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2011, 2010 y 2009, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**22. CONTRATOS IMPORTANTES**

Con fecha cinco de julio del 2004, la Compañía firmo con Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. Conecel un contrato en el cual deberá comercializar a su nombre y cuenta, teléfonos celulares, sus accesorios y equipos de telecomunicaciones, comercialización de los derechos de línea, sean tarifadas o prepago, y su activación; la venta y distribución de tarjetas con tiempo aire celular (Tarjeta Prepago Amigo), así como la obtención de la suscripción de contratos de presentación de servicios de telecomunicaciones en las que preste servicios a favor de terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

El contrato tiene una duración de dos años contados desde la fecha de suscripción; establece en una de sus cláusulas que este puede ser renovado por un período igual, salvo decisión de darlo por terminado por cualquiera de las partes.

**23. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

**24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2.011, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**26. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**27. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2.011 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 20 del 2.012), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.

