



AUDITORES EXTERNOS

**INTEM S.A. INTERMEDIARIOS
EMPRESARIALES
INFORME DE
AUDITORÍA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.012 y 2.011**

Quito:
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelsaauditores@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



INFORME 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 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2.011, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de 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 de INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES, es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 y aseguramiento. 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
Teléfono: 3360411 / 3360024
Email: cedelsaauditores@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



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 2.012 y 2.011, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

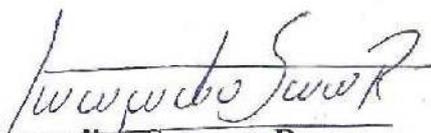
Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3.21 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.
7. Como se explica Nota 30 a los Estados Financiera el Servicio de Rentas Internas determino una diferencia de \$ 53.883.22 en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta del 2012.

Otros Asuntos

8. 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.
9. 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 implementaron las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Ibarra – Ecuador
Abril 18 del 2013


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571



INTEMI S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		Año 2012	Año 2011	Al Inicio del 2011	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
NOTAS				2011	Año 2012	Año 2011	Al Inicio del 2011
ACTIVOS CORRIENTES:							
	Efectivo y equivalentes al efectivo	5	2,719,617.25	4,747,712.12	13	594,680.58	493,274.63
Activos financieros							
	Documentos y cuentas por cobrar clasificados no relacionados	6	331,088.88	648,077.73			
	Otros activos no colaterales	7	56,622.28	20,279.14			
	Provisión, cuentas en el fondo de reserva (166)	17	(36,867.65)	(33,112.22)			
	Inventarios	8	266,219.24	227,346.96	14	53,273.31	50,034.62
	Servicios y otros pagos anticipados	9	25,111.87	36,694.07	15	63,271.13	26,373.14
	Activos por impuestos corrientes	10	87,442.41	51,078.62	16 y 18	15,970.32	14,401.86
	Total activos corrientes		1,337,720.19	1,330,911.24	19 y 21	33,183.12	61,391.26
						748,026.62	698,378.62
ACTIVOS NO CORRIENTES:							
	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	121,902.86	95,867.71	20	200,501.65	209,531.66
	ACTIVO POR IMPUESTOS DEFERIDOS		56,785.81	-	17	40,195.84	-
	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	12	338.00	5,975.80		236,733.02	300,501.66
	Total activos no corrientes		178,926.67	101,843.51			
	Total		1,516,646.86	1,432,754.75		1,486,760.24	1,298,821.40
PASIVOS NO CORRIENTES:							
	Reservas programadas	20	-	-	21	10,000.00	10,000.00
	Otros recibos por pagar largo plazo		-	-	22	13,205.83	13,205.83
	Provisión por deudas contingenciales	17	95,867.71	79,088.11	23	231,955.79	254,356.26
	Total pasivo no corriente		95,867.71	79,088.11		71,941.62	189,078.52
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:							
	Capital social		-	-		456,575.19	379,641.00
	Reserva legal		5,975.80	5,756.97		1,518,744.75	1,268,821.40
	Resultados Acumulados		10,833.61	76,741.08		-	-
	Resultado del ejercicio		-	-		-	-
	Total patrimonio		1,337,720.19	1,268,821.40		1,486,760.24	1,298,821.40

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 28)



INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	NOTAS	Año 2012	Año 2011	Al inicio del 2011
Ventas netas	23	22,823,812.15	20,410,372.54	15,413,049.28
(-) Costo de ventas	24	(21,267,642.63)	(19,107,966.59)	(14,062,904.88)
UTILIDAD BRUTA		<u>1,556,169.52</u>	<u>1,302,405.95</u>	<u>1,350,144.40</u>
Otros ingresos		1,549.72	5,183.85	3,041.23
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Gastos administrativos	25	(256,944.59)	(272,316.01)	(260,361.41)
Gastos de ventas	26	(901,173.60)	(810,664.82)	(766,041.11)
Sub- total		<u>(1,158,118.19)</u>	<u>(1,082,980.83)</u>	<u>(1,026,402.52)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>399,601.05</u>	<u>224,608.97</u>	<u>326,783.11</u>
FINANCIEROS:				
Gastos Financieros		<u>(16,678.21)</u>	<u>(27,709.54)</u>	<u>(32,351.82)</u>
Sub-total		<u>(16,678.21)</u>	<u>(27,709.54)</u>	<u>(32,351.82)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>382,922.84</u>	<u>196,899.43</u>	<u>294,431.29</u>
Menos:				
Participación a trabajadores	19	(57,438.43)	(29,534.91)	(44,164.69)
Impuesto a la renta	19	(126,070.84)	(95,421.50)	(61,191.28)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>199,413.57</u>	<u>71,943.02</u>	<u>189,075.32</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 35)



INTEMI S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
			RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 en NEC	10,000.00	15,105.83	165,250.94		189,075.32	379,541.09
Transferencia del año anterior			189,075.32		(189,075.32)	-
Pago dividendos 2007 y 2008			(99,999.00)			(99,999.00)
Utilidad de ejercicio 2011					196,895.43	196,895.43
15% participacion rubinones					(29,554.91)	(29,554.91)
24% Impuesto a la renta					(44,180.94)	(44,180.94)
Diferencia ante el impuesto a la renta					(51,231.56)	(51,231.56)
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2011 en NIIF	10,000.00	15,105.83	254,336.26	-	71,943.02	351,485.11

Fin periodo de transición 31 de diciembre del 2011

Saldo final al 31 de diciembre del 2011

Detalle de ajustes por NIIF					5,675.51	
-----------------------------	--	--	--	--	----------	--

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO						
Transferecia de efectivo ante director	10,000.00	15,105.83	254,336.26		71,943.02	351,485.11
Transferencia de pérdidas			71,943.02		(71,943.02)	-
Dividendos			(99,999.00)			(99,999.00)
Utilidad del ejercicio 2012					382,922.84	382,922.84
Resultados ajustados aceptado NIIF por primera vez				5,675.51		5,675.51
50% Participacion en rubinones					(57,438.43)	(57,438.43)
Impuesto a la renta					(126,070.84)	(126,070.84)
Saldo periodo de Ejecucion 31 de diciembre del 2012	10,000.00	15,105.83	226,280.28	5,675.51	199,413.57	456,575.19

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros. (1 a 35)



INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2012	Año 2011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(179,552.86)	174,916.64
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	(132,886.22)	426,260.45
Recibido de Clientes	22,909,625.24	20,437,516.09
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(22,605,249.73)	(20,000,123.51)
Otros	(437,261.73)	(11,132.13)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	(46,666.64)	(46,239.95)
Propiedad, Planta y Equipo	(46,666.64)	(46,239.95)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	(143,930.71)
Efectivo proveniente de Préstamos Bancarios y Sobregiros	-	(143,930.71)
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	(179,552.86)	236,089.79
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE AÑO	295,060.26	474,613.12

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 35)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2012	Año 2011
GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	199,413.57	122,504.90
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	278,481.39	132,103.57
Gasto depreciación amortización	20,621.49	46,676.68
Gasto provisión Beneficios Sociales	65,505.66	14,401.96
Gasto provisión cuentas incobrables	3,052.43	(3,369.60)
Gasto jubilación patronal	5,792.54	-
Participación trabajadores	57,438.43	29,534.91
Impuesto a la renta	126,070.84	44,859.62
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(610,781.18)	171,651.98
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar no relacionados	114,813.35	55,280.39
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	6,515.26	(33,320.69)
Aumento (Disminución) en impuestos corrientes	(36,366.79)	73,952.07
Aumento (Disminución) en Inventarios	(75,788.26)	105,956.07
Disminución (Aumento) en servicios y otros anticipados	20,055.26	(2,327.86)
Aumento (Disminución) en otros corriente	(55.26)	(27,440.67)
Disminución (Aumento) en cuentas por pagar no relacionados	(179,560.46)	102,458.95
Disminución (Aumento) en impuestos corrientes	(17,730.21)	(85,084.20)
Disminución (Aumento) en beneficios sociales	(64,037.60)	20,943.27
(Aumento) en otros pasivos	24,924.78	5,399.34
Disminución (Aumento) en participación trabajadores	(29,534.91)	(44,164.69)
Disminución (Aumento) en Impuesto a la renta	(72,187.62)	-
(Aumento) en Jubilación patronal	8,605.08	-
Disminución (Aumento) en desahucio	(9,933.14)	-
Disminución (Aumento) en préstamos terceros	(200,501.66)	-
Disminución (Aumento) en dividendos accionistas	(99,999.00)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(132,886.22)</u>	<u>426,260.45</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 35)

INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Y 2.011
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACIÓN

1.1 Constitución y Operaciones:

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.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES**, estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

En Nota 3.21 adjunta en este reporte, se describe una explicación de los efectos que la adopción de estos principios contables tuvo sobre el balance de apertura y el Estado de Situación Financiera, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, al 31 de diciembre del 2012.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

2.2. Bases de presentación

Cuentas Contables	Normativa Relacionada
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Sección 7
Activos Financieros	NIC 32, NIC 39, NIIF7, NIIF 9
Cuentas y Documentos por Cobrar	Sección 11
Provisión de Cuentas Incobrables	Sección 11
Inventarios	Sección 13
(-) Provisión de Inventario por Valor Neto de Realización	Sección 21
(-) Provisión de Inventario por Deterioro Físico	Sección 21
Servicios y Otros Pagos Anticipados	Sección 4
Activos por Impuestos Corrientes	Sección 4
Propiedades, Planta y Equipo	Sección 17
(-) Depreciación Acumulada	Sección 17
(-) Deterioro Acumulado	Sección 27
Otros Activos	Sección 18
Cuentas y Documentos por pagar Proveedores	Sección 22
Provisiones	Sección 21
Otros Obligaciones Corrientes	Sección 22
Otros Pasivos Financieros	Sección 12
Anticipos de Clientes	Sección 22
Porción Corriente Provisiones por Beneficios a Empleados	Sección 28
Cuentas y Documentos por pagar	Sección 22
Provisión por Beneficios a Empleados	Sección 28
Capital	Sección 22
Aporte Futura Capitalización	Sección 22
Resultados	Sección 35

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras Cuentas por cobrar

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.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.7. Propiedad, planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de Equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los equipos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedad, planta y equipo:</u>	<u>Años</u>
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

3.8. Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas

por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.9. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

3.10 Deterioro

• Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)

Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.11. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.12. Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a la provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.13. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A131 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

3.14. Reconocimiento de beneficios laborales no corrientes

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.16, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD.40.195.84, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada.

3.15. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal v desahucio):** El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.16. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.17 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea 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 de 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 flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.18 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **INTEM S.A INTERMEDIARIO EMPRESARIALES** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.19 Estado de Flujo de Efectivo

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.20 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.21 Transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICLCPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Accionistas.

En Junta General de Accionistas del 28 octubre 2011, aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cual se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnostico Conceptual se desarrollará entre 8 de octubre del 2011 al 5 de noviembre del 2011.

Con fecha 01 de febrero del 2012 se celebra la Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la cual se aprueba por unanimidad la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición 1 de enero del 2011 como se muestra a continuación:

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

PATRIMONIO NEC AL 1 ENERO DEL 2011	351,485.11
Inventario	(11,183.00)
Comisiones	11,183.00
Impuesto diferido	5,675.61
PATRIMONIO NIIF AL 01 DE ENERO DEL 2011	357,160.72

En cumplimiento de lo indicado en la Sección 35, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera se procede con el ajuste de las cuentas detalladas.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes se realizan a 30 días plazo.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de enero del 2011
Bancos (i)	178,626.62	474,466.58	237,124.24
Caja general	-	146.55	1,399.09
Inversiones	116,433.64	-	-
Total	<u>295,060.26</u>	<u>474,613.13</u>	<u>238,523.33</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2.011	Al 1 de enero del 2011
Luna Nbooa Patricio Renan			7,690.94
Conceal	136,647.26	168,606.04	137,204.97
Cadena Montenegro Javier Maxim		46,800.18	52,282.58
Requielme Aguinda Darwin Vinicio		14,453.43	19,893.25
Eseobar Nelson	3,193.00	-	3,045.78
Rivas Nuñez Vinicio			8,110.48
Pedro Franco Peñafiel		4,254.94	5,054.94
Carla Samaniego	1,315.30	1,073.41	4,826.64
Mio Comunicaciones			2,553.19
Rugel Guadalupe María			2,085.48
San Martín Quesada Rauquel			2,795.56
Conza Segovia Lorena			8,573.05
Jimenez Jessica Andrea		2,024.27	2,796.58
García Moreira Gladys			15,210.11
Tarjetas de Crédito	802.50		4,323.67
Locutorios			2,388.19
Otros menor valor	192,130.82	211,689.96	229,670.88
Total:	<u>334,088.88</u>	<u>448,902.23</u>	<u>508,506.29</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de enero del 2011
Valores por liquidar	57,550.71	930.07	-
Otros menor valor	9,101.47	25,449.37	56.10
Total	66,652.18	26,379.44	56.10

8. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de enero del 2011
Inventario Matriz	218,265.63	227,248.98	127,688.72
Inventario Quito	580.86	-	38,756.20
Inventario Tulcan	14,891.74	-	42,268.07
Inventario Ambato	9,480.12	-	31,231.58
Inventario Riobamba	8,987.31	-	28,614.89
Inventario Quito Sur	-	-	12,752.99
Inventario Santo Domingo	4,043.58	-	33,305.18
Inventario Atuntaqui	-	-	9,922.73
Inventario Virtual	-	-	8,664.69
Total	256,249.24	227,248.98	333,205.05

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de enero del 2011
Seguros pagados por anticipado	9,091.33	9,564.02	8,324.65
Anticipo proveedores	11,929.49	15,540.05	4,769.03
Garantías	3,050.00	11,400.00	10,850.00
Otros menor valor	1,071.05	-	-
Total	25,141.87	36,504.07	23,943.68

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de enero del 2011
Anticipo impuesto a la renta	-	-	10,550.41
Retenciones en la fuente 2012	87,445.41	-	-
Retenciones en la fuente 2011	-	51,078.62	8,109.05
Retenciones en la fuente 2010 y 2009	-	-	33,371.23
Total	<u>87,445.41</u>	<u>51,078.62</u>	<u>125,030.69</u>

11. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 2012

	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJAS	SALDO FINAL	AÑOS DEPRECIACIÓN
Muebles y Enseres	53.475,43			53.475,43	
Equipos de Computo	31.028,98	4.880,21	(9.166,46)	26.751,73	
Equipo de oficina	5.662,01			5.662,01	
Vehiculos	73.406,25	42.546,43		115.952,68	
Total Propiedad, planta y equipo	163.572,67	47.435,64	(9.166,46)	201.841,85	
DEPRECIACIONES					
Muebles y Enseres	23.897,46	5.831,76		29.729,22	10
Equipos de Computo	12.861,90	10.136,95	(8.297,46)	14.601,39	3
Equipo de oficina	2.514,00	566,16		3.080,16	10
Vehiculos	28.741,60	4.086,62		32.828,22	5
Total Depreciación	67.714,96	20.621,49	(8.397,46)	79.938,99	
Total Propiedad, planta y equipo	95.857,71	(26.814,15)	(769,00)	121.992,86	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en US\$ dólares).

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 2011

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	ANOS DEPRECIACIÓN
Muebles y Escritorios	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	
Vehiculos	42,561.60	30,844.65		73,406.25	
Total Propiedad, planta y equipo	2,714,677.54	50,963.30	(3,634.86)	163,572.67	
DEPRECIACIONES					
Muebles y Escritorios	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	3
Equipo de oficina	1,947.84	566.16		2,514.00	10
Vehiculos	17,682.08	11,059.52		28,741.60	5
Total Depreciación	167,172.12	26,090.70	(3,634.86)	67,714.96	
Total Propiedad, planta y equipo	2,547,505.42	24,872.60	-	95,857.71	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

ACTIVOS FIJOS 2010

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	AÑOS 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	
Vehiculos	42,561.60	-		42,561.60	
Sub-Total	100,901.69	17,265.97	(1,923.43)	116,244.23	

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	3
Equipo de oficina	1,519.18	428.66		1,947.84	10
Vehiculos	9,169.76	8,512.32		17,682.08	5

Sub-Total	28,193.12	18,989.43	(1,923.43)	45,259.12	
TOTAL	72,708.57	(1,723.46)	-	70,985.11	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de enero del 2011
Rotulos	-	8.693.06	5.207.37
Software	338.00	282.74	549.28
Total	<u>338.00</u>	<u>8.975.80</u>	<u>5.755.97</u>

13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de enero del 2011
Conecel	404,457.39	584,225.71	477,621.99
Productora de alimentos	-	-	3,646.35
Otras menor valor	10,665.73	10,457.87	10,956.29
Total	<u>415,123.12</u>	<u>594,683.58</u>	<u>492,224.63</u>

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de enero del 2011
IVA en ventas	53,273.31	16,400.47	13,470.74
Credito tributario por liquidar	-	54,603.05	36,566.08
Total	<u>53,273.31</u>	<u>71,003.52</u>	<u>50,036.82</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero del 2011
Anticipo clientes	8,095.27	3,086.06	2,944.67
Sueldos por pagar	1,672.20	3,282.75	2,244.67
IESS por pagar	13,068.64	13,713.34	9,439.47
Garantías recibidas		1,000.00	2,000.00
Otros pasivos concel	37,379.96	7,056.52	9,676.33
Otros menor valor	3,111.36	10,263.98	68.00
Total	<u>63,327.43</u>	<u>38,402.65</u>	<u>26,373.14</u>

16. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero del 2011
Decimo tercer sueldo	3,501.55	4,130.24	2,819.93
Decimo cuarto sueldo	6,475.72	5,612.41	4,420.68
Vacaciones	5,892.75	4,659.31	7,547.48
Total	<u>15,870.02</u>	<u>14,401.96</u>	<u>14,788.09</u>

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	Año 2012
Jubilación patronal	31,590.76
Desahucio	8,605.08
Total	<u>40,195.84</u>

18. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2012, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	VALOR NETO DE REALIZACIÓN	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	JUBILACIÓN PATRONAL	DESAMUCIO
SALDOS INICIALES	33,815.22	46,788.00	4,130.24	5,612.41	4,659.31	25,798.22	9,933.14
Débitos:							
Pagos	-	(46,788.00)	(42,508.38)	(17,198.44)	(4,330.78)	-	(1,328.06)
Ajustes			(535.05)	(25.85)	(16,017.52)	(4,214.71)	(3,421.80)
Créditos:							
Provisión	3,052.43		41,947.90	17,606.44	21,010.43	10,007.25	3,421.80
Ajustes	-		466.84	481.16	571.31		
SALDOS FINALES	36,867.65	-	3,501.55	6,475.72	5,892.75	31,590.76	8,605.08

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
SALDOS INICIALES	37,184.82	2,819.93	4,420.68	7,547.48
Débitos:				
Pagos	(7,694.33)	(35,028.99)	(17,464.30)	(7,547.48)
Créditos:				
Provisión	4,324.73	36,339.30	18,656.03	4,659.31
SALDOS FINALES	33,815.22	4,130.24	5,612.41	4,659.31

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
SALDOS INICIALES	32,417.45	2,042.48	3,790.93	11,305.58
Débitos:				
Pagos	-	(30,772.22)	(12,980.17)	(3,758.10)
Ajuste	-	-	-	-
Créditos:				
Provisión	4,767.37	31,549.67	13,609.92	-
Ajuste	-	-	-	-
SALDOS FINALES	37,184.82	2,819.93	4,420.68	7,547.48

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

a.- CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL 15% TRABAJADORES

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de enero del 2011
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	382,922.84	196,899.43	294,431.29
15% Participación trabajadores	<u>57,438.43</u>	<u>29,534.91</u>	<u>44,164.69</u>

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

Utilidad/pérdida del ejercicio antes de deducciones	382,922.84	196,899.43	294,431.29
(-) Participación trabajadores	57,438.43	29,534.91	44,164.69
(+) Gastos no deducibles	10,559.51	27,889.91	1,102.71
(-) Trabajadores discapacitados	<u>22,184.70</u>	<u>11,129.69</u>	<u>6,604.19</u>
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	313,859.22	184,124.74	244,765.12
IMPUESTO A LA RENTA	<u>72,187.62</u>	<u>44,189.94</u>	<u>61,191.28</u>

c.- CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	72,187.62	44,189.94	61,191.28
Anticipo calculado	15,122.26	95,421.50	10,358.78
(-) Anticipo impuesto a la renta		(14,312.45)	(10,358.78)
(-) Retención en la fuente del año 2012	(108,554.41)	-	-
(-) Retención en la fuente del año 2011	-	(132,187.67)	(81,109.05)
(-) Retención en la fuente de años anteriores	(51,078.62)	-	(30,433.31)
SALDO A (FAVOR) DEL CONTRIBUYENTE	<u>(87,445.41)</u>	<u>(51,078.62)</u>	<u>(60,709.86)</u>

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 una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta en que la junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % tasa impositiva correspondiente al período vigente sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 23%. Para el año 2012, 24% para el año 2011 la compañía pago como impuesto mínimo el anticipo impuesto al renta y 25% para el año 2010.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (expresada en us\$ dólares)

20. OBLIGACIONES CON TERCEROS

Incluye al 1 de Enero 2011:

	Año 2.012	Al 1 enero del 2011
Integración Avícola Oro Cia. Ltda.		
Convenio privado con una tasa de interés del 10% anual con vencimiento en enero 16 del 2013, con firmas.	-	200,501.66
	<u>-</u>	<u>200,501.66</u>

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2.012, el capital social de **INTEM S.A.** está compuesto por \$ 10.000,00 acciones ordinarias y nominativas y negociables por un valor nominal de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

22. RESERVAS

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de enero del 2011
a) Reserva legal	15,205.83	15,205.83	15,205.83
	<u>15,205.83</u>	<u>15,205.83</u>	<u>15,205.83</u>

- a) 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. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realizara en el periodo subsiguiente.

23. **RESULTADOS ACUMULADOS**

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
a) Utilidades retenidas	226,280.28	254,336.26	165,259.94
b) Resultados acumulados NIIF	5,675.51		
Total:	<u>231,955.79</u>	<u>254,336.26</u>	<u>165,259.94</u>

a) **UTILIDADES RETENIDAS**

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

b) **RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

24. **INGRESOS - COMPOSICIÓN**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Ventas nacionales	20,449,320.82	18,327,798.31	13,588,455.33
Descuentos	(567.01)	(3,894.83)	(9,206.98)
Devoluciones	(14,729.96)	(20,301.30)	(7,140.70)
Comisiones Conoel	2,391,099.36	2,170,258.37	1,926,766.14
Devolución comisiones	(152,818.89)	(112,256.14)	(86,173.38)
Locutorios	151,507.83	48,768.13	348.87
Total:	<u>22,823,812.15</u>	<u>20,410,372.54</u>	<u>15,413,149.28</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

25. COSTOS – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Costo de mercadería vendida	21,162,853.81	19,065,811.14	14,062,868.46
Costos de locutorios	104,788.82	42,155.45	36.42
	<u>21,267,642.63</u>	<u>19,107,966.59</u>	<u>14,062,904.88</u>

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

Composición de saldos:	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Remuneraciones al personal	1,286.14	100,447.69	121,895.49
Beneficios sociales	16,092.96	22,473.37	16,967.84
Aportes IESS	24,095.23	13,195.98	10,448.14
Honorarios profesionales	11,490.64	4,444.00	66,491.72
Telecomunicaciones	12,943.82	7,187.49	8,425.34
Suministros de oficina	11,619.96	9,437.15	29,668.95
Otros menores	179,415.84	115,130.33	6,463.93
Total	<u>256,944.59</u>	<u>272,316.01</u>	<u>260,361.41</u>

27. GASTOS DE VENTA – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

Composición de saldos:	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero 2011
Remuneraciones al personal	390,620.66	201,779.39	383,172.63
Beneficios sociales	49,382.66	61,407.73	54,702.74
Aportes IESS	67,534.08	39,017.40	34,034.75
Comisiones ventas	250,342.01	178,927.67	112,527.38
Arriendos	45,545.26	59,379.93	55,191.23
Otros menores	97,748.93	270,152.70	126,412.38
Total	<u>901,173.60</u>	<u>810,664.82</u>	<u>766,041.11</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

28. 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 2.012, 2.011 y 2.010, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

29. 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.

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 periodo igual, salvo decisión de darlo por terminado por cualquiera de las partes.

30. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el 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.

31. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.012, la Compañía mantiene un pasivo contingente con Servicio de Rentas Internas, mediante oficio No. 1170120130GTR004098 del 20 de febrero del 2013, el Servicio de Rentas Internas notifica a la compañía INTEM S.A. que debió calcular el anticipo del impuesto a la renta del año 2012 considerando los valores reportados respecto del total de ingresos grabables, total costos y gastos deducibles, así como patrimonio total y activo total establecidos por el propio sujeto pasivo en su declaración de impuesto al renta del año 2011:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Cálculo según Servicio de Rentas Internas Anticipo Impuesto a la Renta	126,070.84
Impuesto causado del 2.012	72,187.62
Diferencia por pagar	<u>53,883.22</u>

La diferencia fue registrada en el pasivo en la cuenta "Impuesto renta por pagar 2012".

32. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

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

34. 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.

35. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.012 y la fecha de preparación de este informe (Abril 18 del 2.013), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados, estos son:

- El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICLCPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

- 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.

