

CELECTRO S.A.

AUDITORIA FINANCIERA

AÑO 2011

CELECTRO S.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

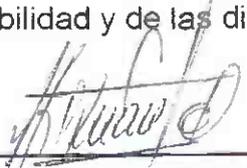
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de CELECTRO S.A.

1. He auditado el Balance General adjunto de CELECTRO S.A., al 31 de diciembre de 2011, y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en la auditoría.

2.- Mi auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada para obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno, suficiente para planear la auditoría y desarrollar un enfoque efectivo, usando el juicio profesional para evaluar el riesgo de auditoría y diseñar los procedimientos necesarios para reducir el riesgo a un nivel aceptablemente bajo, y obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3.- En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de CELECTRO S.A., al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de las disposiciones legales vigentes.



CPA. Dr. Hernán Góngora E.
SC- RNAE-671
Quito, Noviembre 30 de 2012. ,

CELECTRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CELECTRO S.A
BALANCE GENERAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			3,757,343.68
ACTIVO DISPONIBLE		126,911.87	
CAJA	297.10		
BANCOS	<u>126,614.77</u>		
ACTIVO EXIGIBLE		3,574,186.13	
CLIENTES	2,655,622.52		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	85,376.07		
ANTICIPO PROVEEDORES	460,969.35		
PRESTAMOS EMPLEADOS	28,560.65		
ANTICIPO EMPLEADOS	16,783.94		
ANTICIPO VIATICOS	8,893.56		
IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>317,980.04</u>		
ACTIVO REALIZABLE		56,245.68	
INVENTARIOS	17,400.00		
IMPORTACIONES EN TRANSITO	<u>38,845.68</u>		
ACTIVO FIJO			72,883.74
DEPRECIABLES		72,883.74	
Muebles y Enseres	56,168.85	39,822.19	
Dep.Acumulada Muebles y Enseres	<u>-16,346.66</u>		
Maquinaria y Equipo	9,315.36	6,611.02	
Dep.Acumulada Maquinaria y Equipo	<u>-2,704.34</u>		
Equipo de Computacion y Software	12,335.57	3,448.01	
Dep.Acumulada Equipos de Computacion y Software	<u>-8,887.56</u>		
Vehiculos, equipos de transporte	73,564.11	23,002.52	
Dep.Acumulada Vehiculos	<u>-50,561.59</u>		
TOTAL ACTIVO			<u>3,830,227.42</u>

CELECTRO S.A
BALANCE GENERAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PASIVOS		
PASIVOS CORTO PLAZO		
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		1,680,680.88
PROVEEDORES BIENES	124,104.62	
PROVEEDORES DE SERVICIOS	14,097.66	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	196,166.13	
OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS	260,249.82	
OBLIGACIONES FISCALES	202,251.39	
OBLIGACIONES CON EL IESS	779.14	
OBLIGACIONES LABORALES	26,269.16	
OBLIGACIONES VARIAS	856,762.96	
PASIVO DIFERIDO		1,330,463.31
ANTICIPO A CLIENTES	1,330,463.31	
TOTAL PASIVOS		3,019,543.49
PATRIMONIO		
		297,971.36
CAPITAL SUSCRITO	246,264.95	
APORTES FUTURAS		
CAPITALIZACIONES	28,940.00	
RESERVAS	22,766.41	
RESULTADOS		512,712.56
EJERCICIOS ANTERIORES	497,616.76	
EJERCICIO ACTUAL	15,095.80	
PASIVO + PATRIMONIO		3,830,227.42

CELECTRO S.A		
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
INGRESOS		648,036.21
VENTAS	<u>648,036.21</u>	
COSTOS		312,511.54
PROYECTO INSPECCIONES BOMBEROS	140,221.18	
PROYECTO BRAZOS TELESCOPICOS – MINTEL	32,155.00	
PROYECTO TOMAS FOTOGRAFICAS- ADVACETEL	140,135.36	
GASTOS		312,029.56
SUELDOS Y SALARIOS	15,631.70	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	3,062.87	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	1,794.32	
HONORARIOS	205,340.00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	9,057.68	
ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES	9,130.56	
GASTOS GENERALES	5,853.93	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	31,048.02	
OTROS GASTOS	179.80	
GASTOS DE VENTAS	30,345.32	
GASTOS FINANCIEROS	243.58	
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>341.78</u>	
UTILIDAD EJERCICIO		23,495.11

CELECTRO S.A.

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ENTRE EL PERÍODO 2011 Y 2010

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CELECTRO S.A
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2010

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>VARIACION</u>
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA - BANCOS	6	126,911.87	159,251.69	32,339.82
CUENTAS POR COBRAR				
CLIENTES	7	2,655,622.52	2,563,204.39	92,418.13
(-) PROVISION CTAS. INCOBRABLES		0	(1,869.97)	1,869.97
EMPLEADOS	8	45,344.59	48,596.58	3,251.99
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9	85,376.07	1,108,288.46	1,022,912.39
IMPUESTOS ANTICIPADOS	10	317,980.04	230,346.16	87,633.88
INVENTARIOS	11	17,400.00	17,400.00	-
IMPORTACIONES EN TRANSITO	12	38,845.68	91,845.68	(53,000.00)
				-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3,757,343.68	4,060,573.22	(303,229.54)
ACTIVO FIJO				
	13			
Muebles y Enseres		56,168.85	56,168.85	-
Maquinaria y Equipo		9,315.36	9,315.36	-
Equipo de Computacion y Software		12,335.57	12,335.57	-
Vehiculos, equipos de transporte		73,564.11	73,564.11	-
SUBTOTAL		151,383.89	151,383.89	-
MENOS DEPRECIACION ACUMULADA		(78,500.15)	(78,500.15)	-
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		72,883.74	72,883.74	-
TOTAL ACTIVOS		3,830,227.42	4,133,456.96	(303,229.54)

CELECTRO S.A
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2010

PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTE				
PROVEEDORES	14	334,368.41	249,433.21	84,935.20
CUENTAS POR PAGAR INS FINAN	15	260,249.82	260,249.82	-
ANTICIPO A CLIENTES	17	1,330,463.31	1,483,808.50	(153,345.19)
OBLIGACIONES LABORALES	18	27,048.30	40,997.58	(13,949.28)
OBLIGACIONES INST. PUBLICAS	19	202,251.39	371,659.13	(169,407.74)
OTRAS CTAS POR PAGAR	20	856,762.96	931,720.60	(74,957.64)
TOTAL PASIVOS		3,019,543.49	3,337,868.84	(326,724.65)
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO	19	246,264.95	246,264.95	-
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		28,940.00	28,940.00	-
RESERVAS	20	22,766.41	22,766.41	-
EJERCICIOS ANTERIORES		497,616.76	482,204.43	15,412.33
EJERCICIO ACTUAL		23,495.11	15,412.33	8,082.78
TOTAL PATRIMONIO		819,083.23	795,588.12	23,495.11
PASIVO + PATRIMONIO		3,830,227.42	4,133,456.96	(303,229.54)

CELECTRO S.A		
BALANCE DE RESULTADOS		
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2010		
	2011	2010
VENTAS NETAS	648,036.21	308,908.52
(-) COSTO DE VENTAS	312,511.54	173,556.65
MARGEN BRUTO	335,524.67	135,351.87
GASTOS		
SUELDOS Y BENEFICIOS	20,488.89	22,529.83
HONORARIOS	205,340.00	31,100.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	9,057.68	9,998.85
ARRENDAMIENTO DE BIENES MUEBLES	9,130.56	9,130.56
GASTOS GENERALES	5,853.93	8,828.06
OTROS GASTOS	31,227.82	18,344.40
GASTOS DE VENTAS	30,345.32	14,422.98
GASTOS FINANCIEROS	243.58	5,570.26
GASTOS NO DEDUCIBLES	341.78	14.60
TOTAL GASTOS	312,029.56	119,939.54
RESULTADO DEL EJERCICIO	23,495.11	15,412.33

CELECTRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CELECTRO S.A.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

CELECTRO S.A., fue constituida mediante escritura pública, celebrada en la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas de la República del Ecuador, el 1 de abril de 1982, ante el Doctor Jorge Jara Grau, Notaria Pública Segunda del Cantón Guayaquil bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de CELECTRO S.A.

EL Capital Social de la Compañía es de \$. 246.264,00 (Doscientos cuarenta y seis mil doscientos sesenta y cuatro Dólares), aprobado por la Superintendencia de Compañías.

La Sociedad tendrá una duración de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; pero se podrá ampliar o restringir dicho plazo, o disolver anticipadamente la Sociedad en los casos y con los requisitos previstos en la Ley.

La Junta General de Accionistas constituye el órgano supremo de la compañía, la Sociedad será administrada por el Directorio, Presidente, Vicepresidente Gerente General y Subgerente General.

2. OBJETO SOCIAL

La compañía tendrá como objeto social:

- a) Comprar, vender, administrar, arrendar equipos de oficina y accesorios.
- b) Representar, sin límites a firmas comerciales, industriales y de servicios, como también a personas naturales y jurídicas de todo tipo, nacionales y extranjeras.
- c) Importar y exportar maquinaria industrial, agrícola, artículos de bazar, cosméticos y perfumería.
- d) Prestar los servicios de dirección, asesoramiento, manejo y administración en relación a todo tipo de operaciones incluso los de computación y de importación o exportación.
- e) Prestar los servicios en los sectores de Telecomunicaciones, Data comunicaciones, ISP's, Sistemas Informáticos y todo lo relacionado en materia eléctrico cumpliendo con los siguientes objetivos y actividades:
 1. La importación, fabricación, ensamblaje, montaje, comercialización interna y externa, distribución y representación de: maquinaria, equipos, productos, partes, piezas, accesorios, suministros periféricos, y demás materiales destinados a los mencionados sectores.

2. Prestar los servicios especializados de: instalación, mantenimiento, asesoría técnica, sistemas de fibra óptica, redes inalámbricas, redes de acceso, aplicaciones IP-Datos y multimedia, sistemas de transmisión, y recepción de información, comercial y tecnológica, a través de servidores y redes informáticas de datos sea estándares, digitales, satelitales y fibra óptica.
 3. La comercialización de telecomunicaciones, eléctrica, incluido el sector petrolero.
 4. Comercialización e implementación de sistemas y programas informáticos de Software Hardware y otros sistemas similares aplicados a las áreas de telecomunicaciones, eléctricas, petroleras y demás áreas lícitas de comercio.
 5. Brindar servicios de telecomunicaciones, en voz, datos, imágenes, valor agregado, entre otros, previa la obtención de las respectivas licencias que exija el Organismo regulador CONATEL en el Ecuador.
- f) Administrar sin límites, bienes propios, o de terceros, ya sean de personas naturales o jurídicas, incluyendo toda clase de bienes muebles o inmuebles, urbanos o rurales.
- g) Proveer los servicios de movilización, mantenimiento, y otros necesarios para cumplir con su objeto social. Para el cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá realizar toda clase de actos civiles, mercantiles, comerciales, industriales, o de Servicios y asesoría no prohibidos por las leyes.

3. OPERACIONES

Las operaciones se desarrollan regidas por las disposiciones señaladas en la Ley de Compañías, y demás Leyes vigentes en el país.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

a. Bases de presentación

Celectro S.A, registra las operaciones que realiza y prepara el Balance General y el Estado de Resultado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados PCGA y las normas internacionales de contabilidad NIC.

b. Activos Fijos

Las adiciones realizadas durante el año 2011 están registradas al costo de adquisición. Los activos fijos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

- ✓ Muebles y Enseres 10%
- ✓ Maquinaria y Equipo 10%
- ✓ Equipo de Computación y Software 33.33%
- ✓ Vehículos 20%

c. Provisión para Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, las Sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cinco (25%) sobre su base imponible, del periodo comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del 2011.

d. Sistema Computarizado de Información

El Software utilizado por CELECTRO S.A, es el Sistema DESICION/WIN, mismo que posee las siguientes funcionalidades:

- Emisión de Comprobantes de egreso, diario e ingresos
- Balance General y de Resultados
- Balance de Comprobación
- Libro Mayor
- Conciliaciones
- Libro de caja/bancos
- Listado de Clientes y Proveedores

5. RESUMEN DE APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO NIAAs.

Según Resolución No. 06.Q.ICI:003 de 21 de agosto del 2006, el Señor Superintendente de Compañías, resolvió disponer la adopción de las Normas Internacionales de Auditoría y aseguramiento "NIAAs", a partir del 1 de enero del 2009.

Las NIAAs son un conjunto de principios, reglas o procedimientos en labores de auditoría de estados financieros, con la finalidad de evaluar de una manera razonable y

confiable la situación financiera de Celectro S.A., y en base de aquello me permita emitir mi opinión en forma independiente con criterio y juicio profesional acertado.

Al haberse introducido el acápite del Aseguramiento, con el fin de proporcionar un alto nivel de seguridad evalúe adecuadamente el riesgo de auditoría, que inicie desde los aspectos previos a la contratación, siguiendo con la Planeación hasta concluir con el presente informe, proporcionado de esta manera un alto índice de confianza a los Accionistas de la compañía como también a los usuarios de los estados financieros.

6. FONDOS DISPONIBLES

Un detalle de los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

(Expresado en dólares)

CAJA BANCOS	126,911.87
TOTAL	126,911.87

Son valores que corresponden a saldos conciliados al 2011, de las cuentas bancarias y el saldo de caja chica que maneja la compañía, para lo cual se aplicaron procedimientos de auditoría como son reconciliaciones bancarias, confirmaciones y el cumplimiento de la respectiva reglamentación.

7. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

DETALLE	2011
CLIENTES	
Andinatel	2,320,138.51
Advancetel S.A	285,980.80
Multicom	15,823.50
SepronacnCia. Ltda.	35,549.68
Provision Cuentas Incobrables	-1869.97
TOTAL	2,655,622.52

Son valores que corresponden a saldos conciliados con los mayores al 31 de diciembre de 2011, de clientes y restada la provisión cuentas incobrables.

8. EMPLEADOS

La cuenta por pagar empleados al 31 de diciembre del 2011, se encuentra conformada de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

DETALLE	2011
PRESTAMOS EMPLEADOS	
Diego Becerra	28,560.65
ANTICIPO EMPLEADOS	16,783.94
ANTICIPO VIATICOS	8,893.56
TOTAL	54,238.15

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se registran valores por concepto de anticipos entregados, garantías entregadas; los cuales aun se encuentran pendientes de ser liquidados o recuperados, el detalle es el siguiente:

9.a) El rubro de otras cuentas por cobrar esta conformado de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

DETALLE	2011
Advancetel S.A	11,000.00
Diego Becerra	74,376.07
TOTAL	85,376.07

9.b) El rubro de anticipo proveedores esta conformado de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

DETALLE	2011
Carlos Aguinaga	3,218.72
Gilauco S.A / Santiago Serrano	32,073.64
Seguros Constitucion	312,746.40
Heriberto Schweitzer	87,930.59
Memoser Compañía de Seguros S.A.	20,000.00
Colonial Compañía de Seguros S.A	5,000.00
TOTAL	460,969.35

10. INVENTARIOS

Corresponde a la mercadería que la Compañía dispone en sus bodegas y almacén, su saldo al 31 de diciembre 2011 es de \$17,4000.00.

11. IMPORTACIONES EN TRANSITO

Al 31 de diciembre de 2011 la Cuenta Importaciones en Tránsito presenta el siguiente movimiento:

(Expresado en dólares)

DETALLE	2011
PROY. MEJORAMIENTO PLATAFORMA DE CORREO DE VOZ ANNYPATH	285.00
PROY. MICAS FOTOGRAFICAS	38,560.00
TOTAL	38,845.00

Corresponde a costos incurridos por la adquisición de productos del exterior destinados a proyectos.

12. ACTIVOS FIJOS

La cuenta Activo Fijos de la Compañía se registran al costo y su detalle es el siguiente:

(Expresado en dólares)

COSTO	Saldo al 01-01-11	Compras	Ventas y/o Ajustes	Saldo al 31-12-10
MUEBLES Y ENSERES	56,168.85			56,168.85
MAQUINARIA Y EQUIPO	9,315.36			9,315.36
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	12,335.57			12,335.57
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	63,547.77	10,016.34		73,564.11
SUBTOTAL	141,367.55	10016.34	0	151,383.89

DEPRECIACION ACUMULADA	Saldo al 01-01-11	Gasto Depreciación	Ventas y/o Ajustes	Saldo al 31-12-10
DEP.ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(16,346.66)			(16,346.66)
DEP.ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	(2,704.34)			(2,704.34)
DEP.ACUM. EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	(8,887.56)			(8,887.56)
DEP.ACUM. VEHÍCULOS	(50,561.59)			(50,561.59)
SUBTOTAL	(78,500.15)	0.00	0.00	(78,500.15)

TOTAL ACTIVO FIJO NETO	62,867.40	10,016.34	0.00	72,883.74
-------------------------------	------------------	------------------	-------------	------------------

13. PROVEEDORES

La cuenta Proveedores al 31 de diciembre de 2011, presenta los siguientes saldos:

(Expresado en dólares)

DETALLE	2010
PROVEEDORES NACIONALES (12.a)	53,267.08
PROVEEDORES DEL EXTERIOR (12.b)	196,166.13
TOTAL	249,433,21

Este valor corresponde a las obligaciones con proveedores nacionales y extranjeros que la compañía mantiene, para el giro normal del negocio.

12.a) La cuenta Proveedores Nacionales al 31 de diciembre de 2011, se forma de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

DETALLE	2011
TECNOMEGA C.A.	1,371.96
LUIS ANIBAL MORALES / PAPELERÍA GABY	4,349.70
ALCATEL	39,200.00
FACTOR A CONSTRUIR CIA. LTDA.	72,528.55
DECORART - CHRISTOPHER POLO	6,110.00
PROVEEDORES DE SERVICIOS	
CARLOS AGUINAGA	5,684.00
CAMARA DE COMERCIO DE QUITO	1,810.48
AVELINO ABARCA	1,380.00
PINTO GARCES CÍA. LTDA.	2,200.00
ESTUDIO JURÍDICO PRADO- CARLOS LICTO	1,350.00
TOTAL	135,984.69

12.b) La cuenta Proveedores del Exterior al 31 de diciembre de 2011, se forma de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

DETALLE	2011
ELTEK ENERGY LLC	6,567.89
CLA DIRECT INC	6,177.00
ALCATEL-LUCENT	13,420.84
SAMMY'S CAMERA	170,000.40
TOTAL	196,166.13

14. CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Pagar a Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2011:

(Expresado en dólares)

DETALLE	2011
BANCO INTERNACIONAL	-500,00
SOBREGIRO BANCARIO	260.749.82
TOTAL	260.249.82

Estos valores engloban los pagos pendientes que mantiene la compañía por concepto de créditos recibidos y sobregiro bancario.

15. ANTICIPO A CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía presenta los siguientes saldos en anticipo a clientes:

(Expresado en dólares)

DETALLE	2011
ALCATEL-LUCENT	628,239.60
CNT-PROY ANYPATH	702,223.71
TOTAL	1,330,463.31

16. OBLIGACIONES LABORALES Y SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2011 la cuenta Obligaciones Laborales presenta los siguientes saldos:

(Expresado en dólares)

DETALLE	2011
OBLIGACIONES CON EL IESS	
APORTES AL IESS	141.47
PRESTAMOS AL IESS	-274.69
FONDOS DE RESERVA	912.36
OBLIGACIONES LABORALES	
SUELDO POR PAGAR	23,909.38

19. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 se integra de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

DETALLE	
K. SCOTT GRANT	246,190.95
DIEGO BECERRA	74.00
TOTAL	246,264.95

20. RESERVA LEGAL

La Reserva Legal al 31 de diciembre del 2011, presenta un saldo de \$22,766.41

Es la reserva que la compañía ha provisionado de acuerdo a lo que estipula la ley, que es por lo menos apropiar el 10% de la utilidad neta, hasta que dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no esta disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizad para absorber perdidas.

21. VENTAS

Esta cuenta corresponde a las ventas realizadas de bienes en el año 2011, por un valor de \$648,036.21

22. COSTO DE VENTAS

La cuenta costos de ventas al 31 de diciembre 2011, presenta los siguientes saldos:

(Expresado en dólares)

DETALLE	
PROYECTO INSPECCION DE BOMBEROS	140,221.18
PROYECTO BRAZOS TELESCOPIOS MINTEL	32,155.00
PROYECTO TOMAS FOTOGRAFICAS ADVACETEL	140,135.36
TOTAL	312,511.54

23. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

AL 31 de diciembre de 2011 la cuenta Gastos de Venta y Administración corresponde el siguiente movimiento:

(Expresado en dólares)

DETALLE	2011
GASTOS DE ADMINISTRACION	
SUELDOS Y SALARIOS	15,631.70
APORTE SEGURIDAD SOCIAL	3,062.87
ARRENDAMIENTOS	9,130.56
BENEFICIOS SOCIALES	1,794.32
HONORARIOS	205,340.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	9,057.68
DIVERSOS	37,081.75
GASTOS DE VENTA	
GASTOS DE GESTION	5,078.57
GASTOS DE VIAJE	25,266.75
TOTAL	312,029.56

24. ASPECTOS RELEVANTES

- Con fecha 4 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió que a partir del año 2010 entrará en vigencia las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.
- En febrero del 2007 resolvió el Ministerio de Trabajo y Empleo absolver en forma general y única sobre el pago y distribución del 15% en participación de utilidades a que tienen derecho los trabajadores que prestan sus servicios en las empresas denominadas usuarias, a través de las intermediarias laborales

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.



CPA. Dr. Hernán Góngora E.
SC- RNAE-671
Quito, Noviembre 30 de 2012.