

**INTEQUIN S.A.**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**



**INTEQUIN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

| <b><u>INDICE</u></b>                                  | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|---|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes               | 1 - 2                     |
| Balances Generales                                    | 3                         |
| Estado de Resultados                                  | 4                         |
| Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas | 5                         |
| Estado de Flujos de Efectivo                          | 6                         |
| Notas a los Estados Financieros                       | 7 - 13                    |

**Abreviaturas usadas:**

|      |   |
|------|---|
| US\$ | - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.) |
| NEC  | - Normas Ecuatorianas de Contabilidad               |
| NIC  | - Normas Internacionales de Contabilidad            |
| NIF  | - Normas Internacionales de Información Financiera  |

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**INTEQUIN S.A.**

### **Informe sobre los Estados Financieros.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **INTEQUIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.**

2. La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contengan distorsiones importantes, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor.**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. .
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y de que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

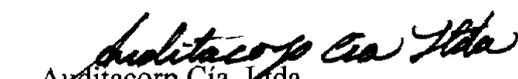
Excepto por lo mencionado en el párrafo 5 siguiente, consideramos que la evidencia de auditoria obtenida, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoria.

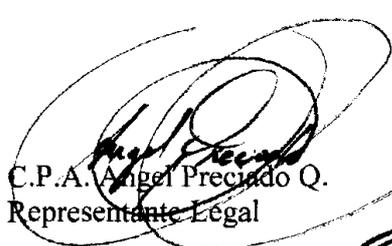
5. No presenciamos la toma física de inventario al 31 de diciembre del 2011, registrados en los estados financieros adjuntos por US\$ 804.927, debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como auditores de la Compañía. En esas circunstancias, no nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios y del respectivo costo por medio de otros procedimientos de auditoria.

**Opinión.**

6. En nuestra **opinión**, considerando el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si las hubiere, que podrían haber surgido según lo indicado en el párrafo 5; los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INTEQUIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad y disposiciones de Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2011, será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

  
Auditacorp Cia. Ltda.  
SC.- RNAE No. 2-712

  
C.P.A. Angel Preciado Q.  
Representante Legal

Guayaquil, Febrero 29 del 2012.



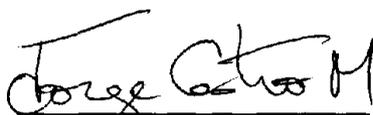
**COMPAÑÍA INTEQUIN S.A.**

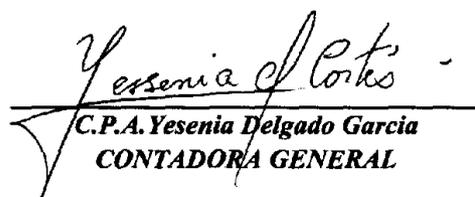
**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|  | NOTAS | <u>2,011</u>            | <u>2,010</u>            |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b><u>ACTIVOS</u></b>                          |       |                         |                         |
| <b><u>ACTIVOS CIRCULANTE</u></b>               |       |                         |                         |
| Efectivo Caja y Bancos                         | 3     | 6,808                   | 149,563                 |
| Cuentas por Cobrar                             | 4     | 841,154                 | 595,616                 |
| Inventarios                                    | 5     | 804,927                 | 631,368                 |
| Impuestos y Gastos Pagados por Anticipado      | 6     | 37,254                  | 34,528                  |
| <b>TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE</b>              |       | <b>1,690,143</b>        | <b>1,411,075</b>        |
| <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>             | 7     | <b>254,683</b>          | <b>6,953</b>            |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                        |       | <b><u>1,944,826</u></b> | <b><u>1,418,028</u></b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>  |       |                         |                         |
| <b>PASIVO CIRCULANTE:</b>                      |       |                         |                         |
| Cuentas por Pagar                              | 8     | 356,033                 | 384,047                 |
| Otros Pasivos y Provisiones por Pagar          | 9     | 843,138                 | 629,347                 |
| <b>TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE</b>              |       | <b>1,199,171</b>        | <b>1,013,394</b>        |
| <b>PATRIMONIO</b>                              |       |                         |                         |
| Capital Social                                 | 10    | 293,000                 | 41,000                  |
| Aporte Para Futura Capitalización              |       | -                       | 252,000                 |
| Reservas                                       | 11    | 59,194                  | 25,092                  |
| Utilidades no Distribuidas                     |       | 86,542                  | 83,554                  |
| Utilidad del Ejercicio                         |       | 306,919                 | 2,988                   |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |       | <b>745,655</b>          | <b>404,634</b>          |
| <b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>             |       | <b><u>1,944,826</u></b> | <b><u>1,418,028</u></b> |

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Balances Generales*

  
Sr. Jorge Luis Castro Muñoz  
GERENTE GENERAL

  
C.P.A. Yesenia Delgado Garcia  
CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA INTEQUIN S.A.**

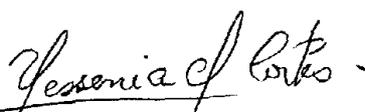
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                   | NOTA      | <u>2,011</u>          | <u>2,010</u>          |
|-----------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>     | <b>13</b> |                       |                       |
| Venta Netas                       |           | 4,269,408             | 3,618,004             |
| Costo de Ventas                   |           | (3,227,283)           | (2,779,802)           |
|                                   |           | <u>1,042,125</u>      | <u>838,202</u>        |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>        | <b>13</b> |                       |                       |
| Gastos de Administracion          |           | (513,044)             | (464,033)             |
| Gastos Financieros                |           | (633)                 | (11,463)              |
| <b>TOTAL GASTOS</b>               |           | <u>(513,677)</u>      | <u>(475,496)</u>      |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>       |           | <b>528,448</b>        | <b>362,706</b>        |
| 15% Participacion de Trabajadores |           | (79,267)              | (54,406)              |
| 24% Impuesto a la Renta           | <b>14</b> | <u>(108,160)</u>      | <u>(53,312)</u>       |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>     |           | <u><b>341,021</b></u> | <u><b>254,988</b></u> |

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

  
\_\_\_\_\_  
**Sr. Jorge Luis Castro Muñoz**  
**GERENTE GENERAL**

  
\_\_\_\_\_  
**C.P.A. Yesenia Delgado Garcia**  
**CONTADORA GENERAL**

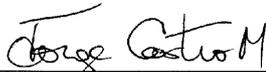
**COMPANÍA INTEQUIN S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|   | Capital Social | Aporte para Futura Capitalización | Reserva de Capital | Reserva Legal | Utilidad de Ejercicios Anteriores | Utilidad de Ejercicio | Total          |
|---|----------------|-----------------------------------|--------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Saldos al 1 de Enero del 2011</b>      | <b>41,000</b>  | <b>252,000</b>                    | <b>4,592</b>       | <b>20,500</b> | <b>83,554</b>                     | <b>2,988</b>          | <b>404,634</b> |
| <b>Transacciones del año 2011:</b>        |                |                                   |                    |               |                                   |                       |                |
| Aumento y Disminución de Capital          | 252,000        | (252,000)                         | -                  | -             | -                                 | -                     | -              |
| Transferencia de Resultado                | -              | -                                 | -                  | -             | 2,988                             | (2,988)               | -              |
| Utilidad del Ejercicio                    | -              | -                                 | -                  | -             | -                                 | 341,021               | 341,021        |
| Transferencia a Reserva Legal             |                |                                   |                    | 34,102        |                                   | (34,102)              | -              |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre del 2011</b> | <b>293,000</b> | <b>-</b>                          | <b>4,592</b>       | <b>54,602</b> | <b>86,542</b>                     | <b>306,919</b>        | <b>745,655</b> |

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*



*Sr. Jorge Luis Castro Muñoz*  
**GERENTE GENERAL**



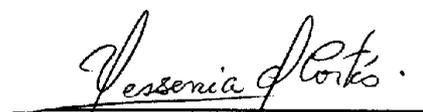
*C.P.A. Yesenia Delgado Garcia*  
**CONTADORA GENERAL**

**COMPAÑÍA INTEQUIN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

|   | <u>2,011</u>     | <u>2,010</u>     |
|---|------------------|------------------|
| <b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>                           |                  |                  |
| Utilidad del Ejercicio  | 341,021          | 254,988          |
| <b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo</b> |                  |                  |
| Depreciaciones y Amortizaciones   | 4,544            | 54,546           |
|   | <b>345,565</b>   | <b>309,534</b>   |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>   |                  |                  |
| (Aumento) de Cuentas por Cobrar   | (245,538)        | (214,173)        |
| (Aumento) de Inventarios  | (173,559)        | (34,302)         |
| (Aumento) de Gastos Pagados Por Anticipado  | (2,726)          | (7,562)          |
| (Aumento) en Cuentas por Pagar  | (28,014)         | (168,892)        |
| (Disminución) de Pasivos Acumulados   | -                | -                |
| (Aumento) Otros Pasivos y Obligaciones Acum. Por Pagar                                      | 213,791          | 253,669          |
|   | <b>(236,046)</b> | <b>(171,260)</b> |
| <b><u>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</u></b>                         |                  |                  |
|   | <b>(236,046)</b> | <b>(171,260)</b> |
| <b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>                            |                  |                  |
| Adquisición de activos fijos  | 252,274          | 581              |
|   | <b>252,274</b>   | <b>581</b>       |
| <b><u>Efectivo Neto Utilizado de Actividades de Inversión</u></b>                           |                  |                  |
|   | <b>252,274</b>   | <b>581</b>       |
| <b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>                      |                  |                  |
| (Aumento) de Obligaciones A largo Plazo   | -                | -                |
| (Aumento) Sobregiros Bancarios  | -                | -                |
|   | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b><u>Efectivo Neto Utilizado de Actividades de Financiamiento</u></b>                      |                  |                  |
|   | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| Disminución/Aumento Neto del Efectivo   | (142,755)        | 138,855          |
| Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo                                  | 149,563          | 10,708           |
| <b>Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo</b>                            | <b>6,808</b>     | <b>149,563</b>   |

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

  
 Sr. Jorge Luis Castro Muñoz  
 GERENTE GENERAL

  
 C.P.A. Yesenia Delgado Garcia  
 CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA INTEQUIN S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**COMPAÑÍA INTEQUIN S.A.**

La compañía fue constituida, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, siendo su aprobación en la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, mediante resolución No. IG-RL-82-0848, de fecha 7 de junio de 1982, e inscrita en el Registro Mercantil, de esta misma ciudad, el 16 de junio de 1982. Su actividad principal es dedicarse a la producción, comercialización, distribución, importación y exportación de materiales, herramientas, maquinarias y equipos relacionados con la agricultura y la construcción de viviendas, caminos y carreteras, así como la instalación de redes de agua potable y alcantarillado, de sistemas de riego y de bombeo para la agricultura y piscicultura.

La compañía está ubicada en el km 14.5 de la vía Guayaquil – Daule.

**2.- RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

**Base de presentación.-** La Empresa mantiene sus registros contables en US\$ dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de curso legal en el Ecuador. Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y disposiciones de Superintendencia de Compañías.

Las NEC's emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, son similares a sus correspondientes NIC's de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC's están siendo remplazadas gradualmente, y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las compañías a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución N°. 08. G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, dispuso diferir la aplicación de las NIIF's por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, hasta el 1 de Enero del 2012 y se estableció el año 2011 como periodo de transición para el tercer grupo (PYMES).

La Administración, dando cumplimiento con lo requerido por la Superintendencia de Compañías, procedió con la presentación del cronograma de implementación de las NIFF al 31 de Octubre del 2011.

**Uso de estimaciones.-** La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC's, requieren que la administración efectuó ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la compañía, que inciden sobre la presentación de activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos durante el periodo económico; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

**COMPañA INTEQUIN S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**Propiedades, Maquinarias y Equipos.-** Están registradas al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

**ACTIVOS FIJOS**

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| Muebles y Equipos de Oficina | 10% |
| Equipos de Computación       | 33% |
| Vehículos                    | 20% |

**Beneficios Sociales.-** Están registrados, con cargo a los resultados del periodo. Los Principios de Contabilidad requieren que los gastos acumulados, incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como Aportes para Futuro Aumento de Capital.

**Participación de Trabajadores.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía distribuye entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de impuesto.

**Impuesto a la Renta.-** Para el periodo 2011, las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad el 24% de impuesto a la renta, una vez deducido el 15% de participación a sus trabajadores. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 14%, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

**3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

|            | <u>2,011</u> | <u>2,010</u>   |
|------------|--------------|----------------|
|            | (Dólares)    |                |
| Caja       | 164          | 164            |
| Bancos (1) | 6.644        | 149.399        |
| Total:     | <u>6.808</u> | <u>149.563</u> |

(1) Corresponde al saldo de la cuenta corriente del banco Bolivariano.

**COMPAÑÍA INTEQUIN S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**4.- CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

|  | <u>2,011</u>   | <u>2,010</u>   |
|--|----------------|----------------|
|  | (Dólares)      |                |
| Cientes (1)                            | 794,727        | 561,959        |
| (-) Provision Creditos Incobrables (2) | (10,548)       | (3,843)        |
| Otras Cuentas Por Cobrar               | 56,975         | 37,500         |
| Total:                                 | <u>841,154</u> | <u>595,616</u> |

(1) Corresponde a facturas por cobrar a clientes.

(2) Conforme lo establece el Art. Art. 10 numeral once de la Ley de Régimen Tributario Interno, se procedió a efectuar la provisión del 1% para créditos incobrables, la misma no puede exceder del 10% de la cartera total.

**5.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

|                | <u>2,011</u>   | <u>2,010</u>   |
|----------------|----------------|----------------|
|                | (Dólares)      |                |
| Mercaderia (1) | 804.927        | 631.368        |
| Total:         | <u>804.927</u> | <u>631.368</u> |

(1) Corresponde a materiales para la construcción, tales como tubos, codos, taponés, uniones, válvulas, entre otros artículos destinados a la actividad comercial de la compañía.

**6.- IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

|  | <u>2,011</u>  | <u>2,010</u>  |
|--|---------------|---------------|
|  | (Dólares)     |               |
| Credito Tributario IVA Pagado en Compras (1) | -             | 2,345         |
| Retenciones en la Fuente (1)                 | 37,254        | 32,183        |
| Total:                                       | <u>37,254</u> | <u>34,528</u> |

**COMPAÑÍA INTEQUIN S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(1) Representan el crédito tributario de la compañía, los cuales se encuentran pendientes de compensar con sus obligaciones fiscales del Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta.

**7.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Durante el año 2011, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

|                            | <b><u>SALDO</u></b><br><b><u>31-dic-10</u></b> | <b><u>ADICIONES</u></b> | <b><u>TRANSF.</u></b><br><b><u>VENTAS.</u></b> | <b><u>SALDO</u></b><br><b><u>31-dic-11</u></b> |
|----------------------------|--|-------------------------|--|--|
| Vehiculos                  | -  | 240,751                 | -  | 240,751  |
| Muebles y Enseres          | 16,098   | -                       | -  | 16,098   |
| Herramientas y Equipos     | 1,778  | -                       | -  | 1,778  |
| Equipos de Computacion     | 13,763   | 11,523                  | -  | 25,286   |
| Total Costo                | 31,639   | 252,274                 | -  | 283,913  |
| (-) Depreciacion Acumulada | (24,686)                                       | (4,544)                 | -  | (29,230)                                       |
| Total:                     | <b><u>6,953</u></b>                            | <b><u>247,730</u></b>   | <b><u>-</u></b>                                | <b><u>254,683</u></b>                          |

Corresponde a los bienes muebles adquiridos por la compañía, los cuales se encuentran sustentados con títulos de propiedad y respectivas facturas de compras. Las depreciaciones, se encuentran calculadas conforme con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**8.- CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

|                         | <b><u>2,011</u></b>   | <b><u>2,010</u></b>   |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                         | (Dólares)             |                       |
| Proveedores             | (1) 315,743           | 216,252               |
| Acreedores Varios       | (2) 21,280            | 105,603               |
| Impuestos Retenidos     | (3) 7,234             | 52,475                |
| Obligaciones Patronales | (3) 11,776            | 9,717                 |
| Total:                  | <b><u>356,033</u></b> | <b><u>384,047</u></b> |

(1) Son facturas por pagar a proveedores varios de bienes y servicios, siendo Plastigama su principal proveedor de inventarios.

**COMPAÑÍA INTEQUIN S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

- (2) Corresponde a los anticipos efectuados por clientes, para afianzar la venta y entrega de la mercadería.
- (3) Corresponde a los impuestos fiscales pendientes de pago a diciembre 31, por concepto de 12% impuesto al valor agregado facturado por las ventas, la retención en la fuente y del 12% IVA. Así como también las provisiones de beneficios sociales de los empleados.

**9.- OTROS PASIVOS Y PROVISIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidas como sigue:

|  |     | <u>2,011</u>   | <u>2,010</u>   |
|--|-----|----------------|----------------|
|  |     | (Dólares)      |                |
| Préstamo de Accionistas                | (1) | 655,711        | 521,630        |
| Participacion de Utilidad Trabajadores | (2) | 79,267         | 54,406         |
| Impuesto a la Renta                    | (2) | 108,160        | 53,311         |
| Total:                                 |     | <u>843,138</u> | <u>629,347</u> |

- (1) Corresponde a los dividendos que hay que distribuir entre los accionistas por utilidades de años anteriores.
- (2) Corresponde al 15% de participación de la utilidad de los trabajadores y el 24% del impuesto a la renta, calculado de la utilidad obtenida por la compañía durante el ejercicio económico del año 2011.

**10.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 el capital social de la compañía se encuentra constituido por doscientos noventa y tres mil dólares, dividido el mismo número en acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 dólar cada una. El paquete accionario de la compañía se encuentra conformado de la siguiente forma, así:

|                         | <u>No. Acciones</u> | <u>2,011</u>   | <u>2,010</u>  |
|-------------------------|---------------------|----------------|---------------|
|                         |                     | (Dólares)      |               |
| Castro Muñoz Jorge Luis | 234.400             | 234.400        | 32.800        |
| Castro Pere Jorge Luis  | 58.600              | 58.600         | 8.200         |
| Total:                  |                     | <u>293.000</u> | <u>41.000</u> |

**COMPAÑÍA INTEQUIN S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**11.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la ganancia anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado para cubrir pérdidas.

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta es de US\$ 54.602, que incluye transferencia realizada en el año de US\$ 34.102.

**12.- RESERVA DE CAPITAL**

Al 31 de diciembre del 2011, la reserva de capital es de US\$ 4.592,00 y el mismo no podrá utilizarse para pagar capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere.

**13.- INGRESOS COSTOS Y GASTOS**

El origen y sus acumulaciones durante el 2011 y 2010 fueron causados como sigue:

|  | <u>2.011</u>   | <u>2.010</u>   |
|--|----------------|----------------|
|  | (Dólares)      |                |
| Ventas   | 4.269.408      | 3.618.004      |
| Gastos Operacionales   | (3.227.283)    | (2.779.786)    |
| Gastos Administrativos   | (513.044)      | (464.033)      |
| Gastos Financieros y Otras Provisiones                                   | (577)          | (11.480)       |
| Otros Egresos extraordinarios  | (56)           | -              |
| Utilidad Antes de Participacion de Trabajadores<br>e Impuesto a la Renta | <u>528.448</u> | <u>362.706</u> |

Los gastos de de administración y de operación, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, gasto de depreciación, y otros gastos normales de operación, los cuales se encuentran adecuadamente sustentados con planillas de pago y de aportaciones al Seguros Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas, las cuales sustentas los respectivos costos y gastos.

**14.- IMPUESTO A LA RENTA**

Las conciliaciones tributarias preparadas por la compañía para establecer el impuesto a la renta causado en los años 2011 y 2010 fueron determinadas como sigue:

**COMPAÑÍA INTEQUIN S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**14.- IMPUESTO A LA RENTA (continuación)**

|   | <u>2,011</u>         | (Dólares) | <u>2,010</u>         |
|---|----------------------|-----------|----------------------|
| Utilidad antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta | 528,448              |           | 362,706              |
| <u>Menos</u>  |                      |           |                      |
| 15% Participacion de Trabajadores                                     | 79,267               |           | (54,406)             |
| <u>Mas</u>  |                      |           |                      |
| Gastos no Deducibles  | <u>1,484</u>         |           | <u>5,747</u>         |
| Base Imponible Impuesto a la Renta                                    | <u>450,665</u>       |           | <u>314,047</u>       |
| 24% Impuesto a la Renta   | <b>108,160</b>       |           | <b>53,312</b>        |
| <u>Menos</u>  |                      |           |                      |
| Retenciones en la Fuente del Ejercicio Tributario                     | <u>37,254</u>        |           | <u>(32,183)</u>      |
| Saldo a Pagar del Impuesto A la Renta                                 | <u><b>70,906</b></u> |           | <u><b>21,129</b></u> |

Al 31 de diciembre del 2011, las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades fiscales.

Mediante resolución 1071 publicada en el Sup. R.O. No. 740 de enero 8 del 2003, el Servicio de Rentas Internas (SRI) dispuso que para efectos de presentación del informe sobre obligaciones tributarias cuyo plazo es hasta mayo 31 del 2012, las sociedades obligadas a mantener auditoría externa deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos con información tributaria conforme a instructivo emitido por el SRI.

**15.- CONTINGENCIAS Y EVENTOS SUBSECUENTES**

**Activo y Pasivos Contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión del presente informe, febrero 29 del 2011, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

**Eventos Subsecuentes.-** A la fecha de emisión del presente informe de Auditoría, febrero 29 del 2011, no se han producido situaciones que en la opinión de la Administración de la compañía podrían tener un efecto importante dentro de los Estados Financieros adjuntos.