

# **PROCELEC CIA. LTDA.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011  
con Opinión de los Auditores Externos Independientes





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios y Junta de Directores de  
PROCELEC CÍA. LTDA.:

### **Dictamen sobre los estados financieros**

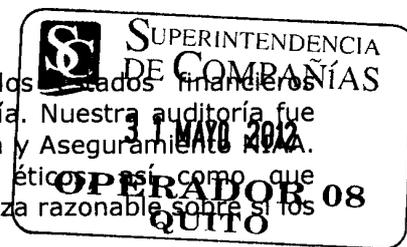
1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PROCELEC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye adicionalmente el diseño, implementación y mantenimiento de su sistema de control interno importante para la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de presentaciones erróneas de importancia relativa, causados por fraude o error; la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas; y la elaboración razonable de estimaciones contables de acuerdo con las circunstancias normales de su operación.

### **Responsabilidad del auditor**

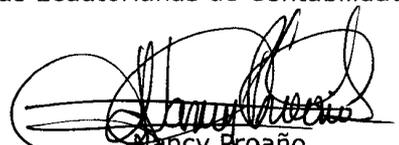
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **PROCELEC CÍA. LTDA.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



**Opinión**

5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROCELEC CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

  
W&S Auditorium S.A.  
Quito, abril 13, 2012  
Registro No. 680

  
Nancy Proaño  
Licencia No. 29431

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
31 MAYO 2012  
OPERADOR 08  
QUITO

**PROCELEC CÍA. LTDA.**

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

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y sus equivalentes	3	10.673	192.239
Cuentas por cobrar comerciales	4	318.764	329.038
Inventarios	5	1.464.299	647.992
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	66.305	290.283
Total activos corrientes		<u>1.860.041</u>	<u>1.459.552</u>
PROPIEDADES Y EQUIPO:	7	177.821	214.700
TOTAL		<u>2.037.862</u>	<u>1.674.252</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	8	168.261	-
Cuentas por pagar	9	493.144	758.449
Participación a trabajadores	10	18.432	30.465
Impuesto a la renta	11	1.759	23.058
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	12	702.942	326.471
Total pasivos corrientes		<u>1.384.538</u>	<u>1.138.443</u>
INGRESOS DIFERIDOS		-	205.196
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO	13	103.738	47.902
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	14		
Capital social		2.000	2.000
Aportes futuras capitalizaciones		188.500	-
Reserva legal		1.000	1.000
Utilidades retenidas		358.086	279.711
Patrimonio de los socios		<u>549.586</u>	<u>282.711</u>
TOTAL		<u>2.037.862</u>	<u>1.674.252</u>

Ver notas a los estados financieros

**PROCELEC CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>
VENTAS NETAS	1.758.429	3.049.279
COSTO DE VENTAS	<u>594.117</u>	<u>2.034.203</u>
MARGEN BRUTO	1.164.312	1.015.076
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:		
Gastos de administración	1.080.249	725.331
Gastos de ventas	<u>4.114</u>	<u>71.126</u>
Total	<u>1.084.363</u>	<u>796.457</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES	79.949	218.619
OTROS GASTOS (INGRESOS):		
Intereses pagados	10.634	3.676
Otros gastos (ingresos), neto	<u>(53.566)</u>	<u>11.845</u>
Total	<u>(42.932)</u>	<u>15.521</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	122.881	203.098
MENOS:		
Participación a trabajadores	9 18.431	30.465
Impuesto a la renta	10 <u>26.075</u>	<u>61.365</u>
Total	<u>44.506</u>	<u>91.830</u>
UTILIDAD NETA	<u>78.375</u>	<u>111.268</u>

Ver notas a los estados financieros

**PROCELEC CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009 (no auditado)	2.000	-	1.000	168.443	171.443
Utilidad neta				111.268	111.268
Saldos al 31 de diciembre del 2010	2.000	-	1.000	279.711	282.711
Utilidad neta	-		-	78.375	78.375
Saldos al 31 de diciembre del 2011	2.000	188.500	1.000	358.086	549.586

Ver notas a los estados financieros

**PROCELEC CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1.975.189	2.013.921
Pagado a proveedores y trabajadores	(2.271.554)	(1.690.849)
Intereses pagados	(18.995)	(3.676)
Participación a trabajadores	(30.464)	(25.297)
Impuesto a la renta	(47.374)	(44.687)
Otros ingresos (gastos), neto	66.686	(13.091)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(326.512)	236.321
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipo	(39.564)	(84.702)
Precio de venta de propiedades y equipo	16.249	7.730
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(23.315)	(76.972)
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con instituciones financieras y efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	168.261	-
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento (disminución) neto durante el año	(181.566)	159.349
SalDOS al comienzo del año	192.239	32.890
	<hr/>	<hr/>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>10.673</u>	<u>192.239</u>

(Continúa...)

**PROCELEC CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN ) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	78.375	111.268
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipo	55.435	43.392
Provisión para cuentas dudosas, neto	(19.210)	32.092
Provisión para jubilación y desahucio	55.836	26.546
Ganancia en venta de propiedades y equipo	4.759	(1.246)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	29.484	(249.881)
Inventarios	(627.807)	430.269
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	189.069	(109.510)
Cuentas por pagar	(265.305)	666.184
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	411.380	(939.835)
Ingresos diferidos	(205.196)	205.196
Participación a trabajadores	(12.033)	5.168
Impuesto a la renta	(21.299)	16.678
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(326.512)</u>	<u>236.321</u>
TRANSACCION QUE NO GENERO MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Aportes futuras capitalizaciones	<u>188.500</u>	<u>-</u>

Ver notas a los estados financieros

**PROCELEC CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

PROCELEC CÍA. LTDA., está constituida en el Ecuador el 12 de agosto de 1980 y su actividad principal es la elaboración y comercialización de equipos eléctricos y afines, así como también prestación de servicios de integración tecnológica en la rama vial, la prestación de servicios en la rama de electromecánica en general, sin perjuicio de la realización de otra clase civiles o de comercio y de operaciones industriales o mercantiles permitidas por la ley para las compañías de responsabilidad limitada y relacionados con su objeto.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido presentados en US dólares estadounidenses y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Dichas normas requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes relacionadas con la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación, presentación y revelación 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**2.2 Efectivo y sus Equivalentes**

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo de alta liquidez que son inmediatamente convertibles a cifras de efectivo conocidas y las cuales están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

**2.3 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la prestación del servicio y/o cuando el bien es entregado, independientemente de su cobro, cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres significativas de la posible devolución de los mismos.

#### **2.4 Costo de Ventas**

El costo de ventas es reconocido en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

#### **2.5 Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

#### **2.6 Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta menos los costos para poner las existencias en condiciones para la venta y los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios se presentan al costo de adquisición o producción que no excede a los correspondientes valores netos de realización.

Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

#### **2.7 Propiedad y Equipo**

Los saldos de propiedad y equipo están registrados al costo de adquisición.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año, las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

La depreciación de propiedad y equipo se calcula de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

- |                          |     |
|--------------------------|-----|
| • Edificios              | 5%  |
| • Maquinaria y equipo    | 10% |
| • Muebles y enseres      | 10% |
| • Equipos de computación | 33% |
| • Vehículos              | 20% |

#### **2.8 Participación de Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La Compañía ha registrado la respectiva provisión.

## **2.9 Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 24% (25% para el año 2010). La Compañía ha registrado la respectiva provisión.

## **2.10 Intereses Ganados**

Los intereses ganados se registran en los resultados del período en base a su causación.

## **2.11 Provisión para Jubilación**

La provisión para jubilación patronal se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

## **2.12 Moneda extranjera**

La diferencia en cambio originada por actualización de activos y pasivos en moneda extranjera es registrada contablemente en los resultados del ejercicio. Los activos y pasivos en moneda extranjera están registrados a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre.

## **2.13 Adopción de las Normas de Información Financiera**

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria y de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma PROCELEC CÍA. LTDA., utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

## **3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de efectivo y sus equivalentes están conformados de la siguiente manera:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Caja chica	627	590
Bancos locales	10.046	41.649
Inversión temporal	-	150.000
Total	<u>10.673</u>	<u>192.239</u>

## **4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de cuentas por cobrar comerciales están conformados de la siguiente manera:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Clientes locales	332.580	362.064
Provisión para cuentas dudosas	(13.816)	(33.026)
Total	<u>318.764</u>	<u>329.038</u>

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de inventarios están conformados de la siguiente manera:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Productos básicos	474.143	461.708
Inventarios contratos en proceso	863.044	71.648
Productos terminados	2.930	15.770
Inventario productos en proceso	5.578	-
Importaciones en tránsito	118.604	98.866
Total	<u>1.464.299</u>	<u>647.992</u>

## 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los gastos anticipados y otras cuentas por cobrar están conformados de la siguiente manera:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Anticipo compra terreno		211.635
Anticipos proveedores	23.466	68.035
Seguros pagados por anticipado	4.770	5.224
Empleados	16.493	4.839
Impuesto al valor agregado	18.826	-
Otras cuentas por cobrar	2.750	550
Total	<u>66.305</u>	<u>290.283</u>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

<b>2011</b>					
<b>Descripción</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Ventas</b>	<b>Saldo Final</b>
Edificios e instalaciones	72.342	-	-	-	72.342
Maquinaria y equipo	25.089	-	-	-	25.089
Muebles y enseres	8.296	840	(415)	-	8.721
Equipos de oficina	10.866	373	(249)	-	10.990
Equipo de computación	49.299	36.424	-	-	85.723
Vehículos	168.142	1.927	-	(26.879)	143.190
<b>Total</b>	<b>334.034</b>	<b>39.564</b>	<b>(664)</b>	<b>(26.879)</b>	<b>346.055</b>
<b>Menos:</b>					
Depreciación acumulada	(119.334)	(55.435)	338	6.197	(168.234)
<b>Total Propiedad y equipo - neto</b>	<b>214.700</b>	<b>15.871</b>	<b>(326)</b>	<b>(20.682)</b>	<b>177.821</b>

<b>2010</b>					
<b>Descripción</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Ventas</b>	<b>Saldo Final</b>
Edificios e instalaciones	72.342	-	-	-	72.342
Maquinaria y equipo	26.689	-	-	(1.600)	25.089
Muebles y enseres	12.349	2.997	(7.050)	-	8.296
Equipos de oficina	10.866	-	-	-	10.866
Equipo de computación	39.388	17.429	(7.518)	-	49.299
Vehículos	112.964	64.276	-	(9.098)	168.142
<b>Total</b>	<b>274.598</b>	<b>84.702</b>	<b>(14.568)</b>	<b>(10.698)</b>	<b>334.034</b>
<b>Menos:</b>					
Depreciación acumulada	(94.724)	(43.392)	14.568	4.214	(119.334)
<b>Total Propiedad y equipo - neto</b>	<b>179.874</b>	<b>41.310</b>	<b>-</b>	<b>6.484</b>	<b>214.700</b>

#### **8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2011, las obligaciones con instituciones financieras están conformadas de la siguiente manera:

	<b>2011</b>
Préstamo con vencimiento en noviembre del 2012 con una tasa de interés del 11.08% anual.	91.667
Préstamo con vencimiento en julio del 2012 con una tasa de interés del 11.08% anual.	75.026
Sobregiro	1.568
<b>Total</b>	<b>168.261</b>

Las garantías correspondientes a estos préstamos son: Hipotecaria por US\$ 210.021 y prenda comercial por US\$ 120.016 a favor del Banco Bolivariano.

#### 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de cuentas por pagar están conformados de la siguiente manera:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Proveedores locales	133.125	586.081
Proveedores del exterior	360.019	172.368
<b>Total</b>	<b>493.144</b>	<b>758.449</b>

#### 10. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Saldos al comienzo del año	30.465	25.298
Provisión del año	18.431	30.465
Pagos efectuados	(30.465)	(25.298)
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>18.431</b>	<b>30.465</b>

#### 11. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% (25% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% (15% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año

2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	104.450	172.633
Gastos no deducibles	16.900	78.228
Otras deducciones	<u>(12.704)</u>	<u>(5.400)</u>
Utilidad gravable	108.646	245.461
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>26.075</u>	<u>61.365</u>
Anticipo calculado	<u>18.582</u>	<u>25.127</u>

**Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos al comienzo del año	23.058	6.380
Provisión del año	26.075	61.365
Pagos efectuados	<u>(47.374)</u>	<u>(44.687)</u>
Saldos al fin del año	<u>1.759</u>	<u>23.058</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y están pendientes de revisión las declaraciones del 2008 al 2011.

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo de impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con la depreciación de vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

## 12. OTROS GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar están conformados de la siguiente manera:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Anticipos clientes	559.916	167.444
Beneficios sociales	24.830	23.146
Retenciones de impuesto a la renta	19.442	11.809
Impuesto al Valor Agregado - IVA	-	105.911
Otras cuentas por pagar	98.754	18.161
<b>Total</b>	<b>702.942</b>	<b>326.471</b>

## 13. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajador es que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo.

Los movimientos de la provisión para jubilación fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos al comienzo del año	47.902	8.053
Provisión del año	55.836	39.849
Saldos al fin del año	<u>103.738</u>	<u>47.902</u>

#### 14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 200 participaciones de US\$10 valor nominal unitario.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Aportes futuras capitalizaciones** - Corresponden a aportes realizados por los socios mediante la entrega de inventario.

#### 15. COMPROMISOS

Los compromisos más importantes de la Compañía vigentes al 31 de diciembre del 2011, se detallan a continuación:

**Corporación Nacional de Telecomunicaciones**- El 7 de septiembre del 2011, la Compañía celebró con CNT, un contrato por dos años, de adquisición, configuración e instalación de equipos GPS, para la Corporación Nacional de Telecomunicaciones.

**Autopista General Rumiñahui** - El 24 de marzo del 2011, se firma el contrato para la Provisión del Servicio de Sistema de Telepeaje y Equipos Complementarios con el Soporte Técnico para el funcionamiento de la Estación de la Autopista General Rumiñahui.

**EMMOPQ -Av. Guayasamín**- Con fecha 12 de diciembre del 2011, la Compañía firma un contrato con la EMMOPQ por dieciocho meses para brindar el servicio de sistema, equipos complementarios, soporte técnico y mantenimiento en la estación de peaje de la Av. Oswaldo Guayasamín.

#### 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros abril 13 del 2012 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

