

INTELEQ S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

Con el Informe de los Auditores Independientes



INTELEQ S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
INTELQ S.A.:

Informe de los estados financieros

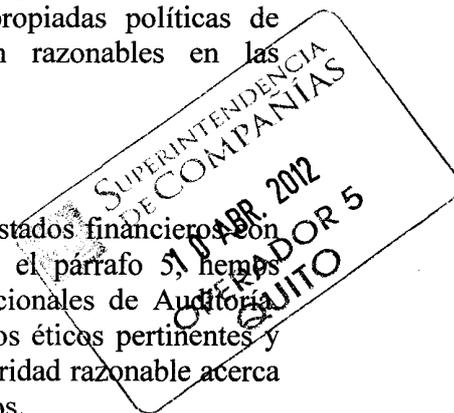
- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INTELEQ S.A. al 31 de diciembre de 2011, que comprenden el balance general, así como el estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas. Las cifras comparativas presentadas están basadas en los estados financieros de la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2010, los cuales fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 25 de marzo de 2011 contiene una opinión con salvedad sobre esos estados financieros, la que se detalla a continuación: la Compañía no dispone del detalle de activos fijos que respalde un valor de US \$ 145.546,55 menos una depreciación de \$ 107.643,13, quedando un valor a respaldar de \$ 37.903,43, y que corresponde a los bienes adquiridos antes del año 2008, por lo que no podemos opinar sobre la razonabilidad de esta cuenta.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo 5, hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.



- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Base para una Opinión con Salvedad

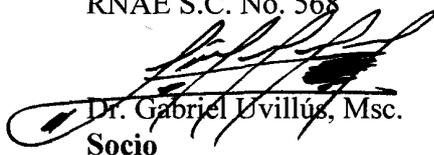
- 5 Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía no dispone un detalle de equipos de oficina, muebles y enseres y equipo de computación adquiridos antes del año 2008 que respalde un valor de US\$145.546,55 menos una depreciación acumulada de US\$120.756,13. No fue practico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos sobre la razonabilidad de este saldo neto..

Opinión

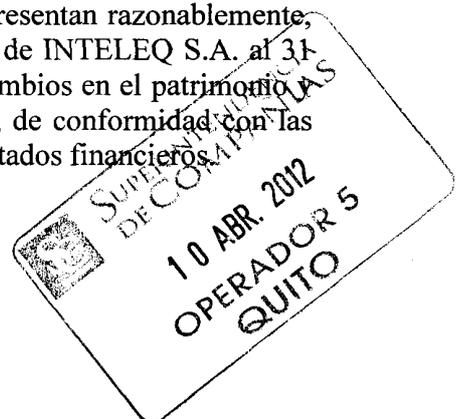
- 6 En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesarios, si hubiéramos podido satisfacernos del asunto indicado en el párrafo quinto de la Base para una Opinión con Salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de INTELEQ S.A. al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio, sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicables a dichos estados financieros.

Quito-Ecuador, Marzo 16 de 2012

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

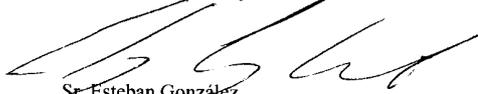


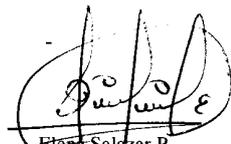
INTELEQ S.A.
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de 2011	2010
		[Cifras comparativas]
<u>Activos</u>		
Activos corrientes:		
Caja y bancos (nota 2)	US\$ 346.848,30	US\$ 681.150,81
Cuentas por cobrar - clientes (nota 3)	170.672,17	89.584,44
Otras cuentas por cobrar	4.199,48	13.239,99
Inventarios (nota 4)	1.020.277,80	595.610,06
Anticipos a empleados	4.656,07	4.750,00
Impuestos anticipados (nota 5)	<u>368.221,92</u>	<u>238.445,47</u>
Total activos corrientes	1.914.875,74	1.622.780,77
Activos no corrientes:		
Adecuaciones, vehículos y equipos, neto (nota 6)	100.726,82	109.853,37
Otros activos:		
Concesión locales, neto	49.549,56	12.464,16
Total activos	<u>US\$ 2.065.152,12</u>	<u>US\$ 1.745.098,30</u>
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones bancarias (nota 7)	US\$ 202.754,59	US\$ 168.576,10
Proveedores (nota 8)	876.325,10	805.645,46
Anticipo clientes	26.210,21	8.661,25
Dividendos por pagar	4.195,10	26.704,65
Otras cuentas por pagar	-	1.468,06
Obligaciones tributarias (nota 9)	299.791,24	210.306,96
Obligaciones laborales (nota 10)	<u>68.206,17</u>	<u>29.510,68</u>
Total pasivos corrientes	1.477.482,41	1.250.873,16
Pasivos no corrientes:		
Jubilación patronal e indemnizaciones laborales	47.376,78	-
Obligaciones bancarias (nota 7)	<u>39.854,04</u>	<u>131.342,14</u>
Total pasivo no corrientes	87.230,82	131.342,14
Total pasivos	<u>US\$ 1.564.713,23</u>	<u>US\$ 1.382.215,30</u>
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (nota 12)	US\$ 190.968,81	US\$ 190.968,81
Reserva legal	15.981,14	15.981,14
Reserva facultativa	17.864,18	17.864,18
Reserva de capital	139.137,30	139.137,30
Resultados acumulados	(1.068,43)	-
Utilidad del ejercicio	<u>137.555,89</u>	<u>(1.068,43)</u>
Total patrimonio de los accionistas	500.438,89	362.883,00
Total pasivos y patrimonio	<u>US\$ 2.065.152,12</u>	<u>US\$ 1.745.098,30</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Sr. Esteban González
Gerente General


Elena Salazar P.
Contadora

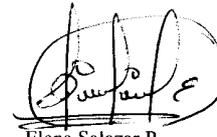
INTELEQ S.A.
Estado de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
	[Cifras comparativas]	
Ventas	US\$ 9.697.680,68	US\$ 7.132.999,13
Costo de las ventas	<u>(7.774.590,47)</u>	<u>(5.722.536,11)</u>
Utilidad bruta	1.923.090,21	1.410.463,02
Gastos de administración y ventas	<u>(1.703.949,41)</u>	<u>(1.400.475,84)</u>
Utilidad operacional	219.140,80	9.987,18
Ingresos no operacionales	<u>76.128,42</u>	<u>35.977,37</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto	295.269,22	45.964,55
Participación trabajadores	(44.290,38)	(6.894,68)
Impuesto a la renta	(113.422,95)	(40.138,30)
Utilidad neta del ejercicio	<u>US\$ 137.555,89</u>	<u>US\$ (1.068,43)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Sr. Esteban González
Gerente General


Elena Salazar P.
Contadora

INTELEQ S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2009	US\$ 190.968,81	15.981,14	17.864,18	139.137,30	-	38.275,57	402.227,00
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	38.275,57	(38.275,57)	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(1.068,43)	(1.068,43)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(38.275,57)	-	(38.275,57)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	US\$ 190.968,81	15.981,14	17.864,18	139.137,30	-	(1.068,43)	362.883,00
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(1.068,43)	1.068,43	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	137.555,89	137.555,89
Saldos al 31 de diciembre de 2011	US\$ 190.968,81	15.981,14	17.864,18	139.137,30	(1.068,43)	137.555,89	500.438,89

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Sr. Esteban González
 Gerente General


 Elicia Salazar P.
 Contadora

INTELEQ S. A.

Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del negocio

La Compañía es una sociedad anónima, constituida en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, mediante escritura pública de julio 06 de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón en agosto 12 de 1988, con el nombre de INTELEQ S.A.. Su línea de negocios se relaciona con la importación y comercialización de productos electrónicos de la marca APPLE.

La Compañía tiene entre sus principales objetos los siguientes:

- Comercializar directamente o indirectamente a través de agentes, todo tipo de sistemas, equipos, máquinas, artículos y productos originarios de cualquier firma o país que se utilicen para el procesamiento y control de la informática, como también los accesorios, repuestos y útiles para dichos sistemas, equipos, máquinas, artículos y productos.
- Realizar el servicio técnico de instalación, mantenimiento y compostura de los mismos.
- Ejercer representación de empresas nacionales y extranjeras e importar y exportar todo tipo de bienes necesarios para el cumplimiento de su objeto social.
- Ofrecer a sus clientes y al público en general, cursos de entrenamiento y de enseñanzas sobre la utilización y manejo de todos los mencionados productos.

(b) Base de presentación

La Compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC). En aquellos aspectos específicos no contemplados en las normas ecuatorianas de contabilidad, se siguen las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las NEC se refieren a presentación de estados financieros, estado de flujos de efectivo, contingencias y eventos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas.

INTELEQ S. A.

Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (continuación)

(c) **Unidad Monetaria**

Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

(d) **Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador requiere que la administración realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros.

Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones debido a las condiciones de la economía ecuatoriana.

(e) **Provisión cuentas incobrables**

La Compañía mantiene como política efectuar una provisión para cuentas incobrables en función de lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno en razón del 1% de las cuentas por cobrar corrientes del año y sin exceder el 10% de la cartera total.

(f) **Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los inventarios se encuentran valorados por el método promedio ponderado, el que no excede el valor neto realizable.

(g) **Adecuaciones, vehículos y equipos**

El mobiliario, vehículo, maquinaria y equipo está registrado al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Adecuaciones, vehículos y equipos	10%
Equipo de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de cómputo	33%

INTELEQ S. A.

Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (continuación)

(h) **Provisión beneficios sociales**

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que de acuerdo a las disposiciones legales les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a lo dispuesto en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Fondos de Reserva, Décimo Tercer Sueldo y Décimo Cuarto Sueldo.

(i) **Impuestos**

La tarifa de Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 24% en el 2011 (25% en el 2010) y 14% en el 2011 (15% en el 2010) para utilidades que reinvierta la Compañía, de acuerdo a las disposiciones del Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así también puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente al 31 de diciembre de 2011, establece que el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo establecido para las sociedades y las persona naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad determinado en la declaración del ejercicio anterior, por un ejercicio económico cada trienio cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; para el efecto el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones que correspondan.

Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

(j) **Participación trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad neta del ejercicio.

(k) **Reserva Legal**

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

INTELEQ S. A.

Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (continuación)

(l) Reserva de capital

Corresponde a los valores de las cuentas de reserva revalorización del patrimonio originadas en la corrección monetaria del patrimonio, de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada.

(m) Adopción de normas Internacionales de Información Financiera

La Compañía preparará sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Siendo el 1 de enero de 2011, su fecha de transición, de conformidad con el cronograma de Implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) dispuesto en la Resolución No.08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 y No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011 de la Superintendencia de Compañías por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

INTELEQ S. A.

Notas a los estados financieros

(2) Caja y bancos

Un detalle de caja y bancos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	2011		2010
Caja	US\$ 13.847,92	US\$	4.665,33
Caja chica	998,54		1.230,00
Bancos	<u>332.001,84</u>		<u>675.255,48</u>
	<u>US\$ 346.848,30</u>	US\$	<u>681.150,81</u>

(3) Cuentas por cobrar - clientes

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar - clientes son como sigue:

	2011		2010
Tarjetas de crédito	US\$ 95.949,63	US\$	57.567,22
Clientes directos	85.958,08		43252,76
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(11.235,54)</u>		<u>(11.235,54)</u>
	<u>US\$ 170.672,17</u>	US\$	<u>89.584,44</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	2011		2010
Saldo al inicio del año	US\$ (11.235,54)	US\$	(11.235,54)
Provisión del año	-		-
Saldo al final del año	<u>US\$ (11.235,54)</u>	US\$	<u>(11.235,54)</u>

INTELEQ S. A.

Notas a los estados financieros

(4) Inventarios

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

		2011		2010
Inventarios matriz	US\$	257.803,68	US\$	111.387,34
Inventarios Plaza de las Américas		264.525,30		117.499,13
Inventarios Quicentro		198.655,52		82.134,35
Inventarios Condado		-		26.218,45
Inventarios C.C. Jardín		208.109,32		89.331,68
Inventarios departamento técnico		19.703,14		-
Inventarios Mall del Sol		69.109,84		35.801,61
Importaciones en tránsito		2.371,00		133.237,50
	US\$	<u>1.020.277,80</u>	US\$	<u>595.610,06</u>

(5) Impuestos anticipados

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la cuenta de impuestos anticipados está conformada de la siguiente manera:

		2011		2010
Retención fuente renta	US\$	209.342,02	US\$	132.597,04
Crédito tributario IVA		158.879,90		105.848,43
	US\$	<u>368.221,92</u>	US\$	<u>238.445,47</u>

INTELEQ S. A.**Notas a los estados financieros****(6) Adecuaciones, vehículos y equipos**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, activos fijos están conformados de la siguiente manera:

	2011	2010
Adecuaciones locales comerciales	US\$ 10.911,45	US\$ 10.911,45
Vehículos	84.820,57	77.575,01
Equipo de oficina	68.550,98	68.306,46
Muebles y enseres	33.620,73	29.860,73
Equipo de computación	57.875,71	56.319,71
	<u>255.779,44</u>	<u>242.973,36</u>
(-) Depreciación acumulada	55.052,62	133.119,99
	<u>US\$ 100.726,82</u>	<u>US\$ 109.853,37</u>

El movimiento de adecuaciones, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	2011	2010
Saldo al inicio del año	US\$ 109.853,37	US\$ 123.859,31
Mas (Menos):		
Adiciones	38.390,88	19.145,77
Ventas	(14.477,60)	(8.892,88)
Depreciación del año	<u>(33.039,83)</u>	<u>(24.258,83)</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ 100.726,82</u>	<u>US\$ 109.853,37</u>

INTELEQ S. A.

Notas a los estados financieros

(7) Obligaciones bancarias

El saldo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a los préstamos otorgados por las instituciones bancarias siguientes:

2011

Banco	No. Operación	Porción corriente	Porción a largo plazo	Plazo vence	Tasa de interés
Banco Pichincha	108339400	US\$ 2.605,46	US\$ -	25/03/2012	11.20%
Banco Produbanco	Car1010015649000	100.000,00	-	-	-
Banco Produbanco	1111884	9.213,13	-	02/09/2012	11.23%
Banco Produbanco	Car1010095087000	35.846,78	-	08/08/2012	11.23%
Diners Club International Intereses por pagar - Produbanco	3063934104	53.688,16	39.854,04	14/09/2013	11.23%
		<u>1.401,06</u>	<u>-</u>		
		US\$ <u>202.754,59</u>	US\$ <u>39.854,04</u>		

2010

Banco	No. Operación	Corriente	Largo plazo	Plazo vence	Tasa de interés
Banco Pichincha	108339400	US\$ 14.710,74	US\$ -	US\$ 20/09/2012	-
Banco Produbanco	1111884	54.108,65	6.921,64	07/02/2012	11.23%
Banco Produbanco	Car1010095087000	51.746,44	33.100,23	08/08/2012	11.23%
Diners Club International	3063934104	<u>48.010,27</u>	<u>91.320,27</u>	14/09/2013	11.23%
		US\$ <u>168.576,10</u>	US\$ <u>131.342,14</u>	US\$	

Al 31 de diciembre del 2011 las obligaciones bancarias con el Produbanco se encuentran garantizadas a título personal por el Gerente General de la Compañía.

INTELEQ S. A.**Notas a los estados financieros****(8) Proveedores**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, proveedores están conformados de la siguiente manera:

	2011	2010
Proveedores Nacionales: US\$	US\$	
Proveedores de inventario	519.960,08	388.339,00
Proveedores varios	23.984,20	27.762,63
Proveedores del Exterior:		
Apple	1.156,00	267.336,58
Mac Mall	-	(234,12)
Seg Computers	-	0,55
Mac Access	37.525,21	65.968,26
Viastarta	52.088,14	56.532,56
Tech Data	(3.094,50)	-
Other World Computing	239,64	-
Ingram Micro	145.525,00	-
Apple Supplies	98.941,33	-
Panafoto	-	(60,00)
US\$	<u>876.325,10</u>	US\$ <u>805.645,46</u>

(9) Obligaciones tributarias

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, instituciones públicas están conformadas de la siguiente manera:

	2011	2010
Impuesto a la renta de la Compañía	US\$ 113.422,95	US\$ 40.138,30
Retenciones en la fuente	7.572,26	5.327,52
IVA en ventas	175.375,79	162.725,81
Retenciones de IVA	3.420,24	2.115,33
US\$	<u>299.791,24</u>	US\$ <u>210.306,96</u>

INTELEQ S. A.

Notas a los estados financieros

(10) Obligaciones laborales

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, obligaciones laborales está conformada de la siguiente manera:

		2011		2010
Aporte al IESS	US\$	7.510,22	US\$	6.381,24
Préstamos quirografarios IESS		1.178,25		483,11
Fondos de reserva		960,70		861,91
Décimo tercer sueldo		2.560,69		2.437,87
Décimo cuarto sueldo		5.170,26		4.497,93
Participación trabajadores		44.290,38		6.894,68
Multas y descuentos empleados		-		512,16
Remuneraciones por pagar		6.535,67		7441,78
	US\$	<u>68.206,17</u>	US\$	<u>29.510,68</u>

(11) Determinación del Impuesto a la Renta

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

		2011		2010
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	US\$	137.555,89	US\$	45.964,55
Participación trabajadores		<u>(44.290,38)</u>		<u>(6.894,68)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		93.265,51		39.069,87
(+) Gastos no deducibles		230.021,15		86.709,78
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		<u>(8.404,38)</u>		<u>(5.640,14)</u>
(=) Utilidad gravable	US\$	<u>93.265,51</u>	US\$	<u>120.139,51</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	113.422,95	US\$	30.034,87
Anticipo del ejercicio corriente		49.095,66		40.138,30
Impuesto a la Renta del ejercicio	US\$	113.422,95	US\$	40.138,30

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.

INTELEQ S. A.

Notas a los estados financieros

(12) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital social de la Compañía es de US\$190.968,81, el cual se encuentra dividido en 477.422 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$0,40 dólares cada una.

(13) Aspectos relevantes

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía mantiene una garantía bancaria por aproximadamente US\$381.000 y US\$300.000, respectivamente emitida por el Produbanco, por ser un requerimiento indispensable para ser Distribuidor Premium de APPLE COMPUTER INC., garantía que está realizada a título personal por parte del Gerente General, la misma que se encuentra garantizada por un inmueble personal; la realización de esta garantía fue aprobada mediante Acta de Junta General de Accionistas realizada el 27 de julio de 2006.

(14) Precios de transferencia

La administración de la Compañía se encuentra elaborando el estudio de precios de transferencia del año 2011; sin embargo, con base al análisis preliminar efectuado, estima que no surgirán ajustes importantes al gasto y pasivo por impuesto a la renta reflejado en los estados financieros.

(15) Aspectos tributarios

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.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- 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.

INTELEQ S. A.

Notas a los estados financieros

(15) Aspectos tributarios (Continuación)

Código Orgánico de la Producción

- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha Noviembre 4 de 2011 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No. 583 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Establecimiento como gasto no deducible la depreciación de vehículos que cuyo costo de adquisición sea mayor a US\$ 35.000,00, con ciertas exenciones.
- Impuesto a la renta único del 2% a la actividad de producción y cultivo de banano.
- Incremento del impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.
- Reconocimiento como crédito tributario para cinco años el pago del impuesto a la salida de divisas, que se realizan en las importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital con la finalidad que sean incorporados en procesos productivos en función de los listados que emita el Comité de Política Tributaria.
- Exoneración del pago del Impuesto a la Salida de Divisas a los dividendos pagados al exterior, siempre y cuando el beneficiario no se encuentre en países que sean paraísos fiscales o tengan menor imposición.
- Presunción de haberse efectuado la salida de divisas en pagos efectuados desde le exterior, así como, por los ingresos de las exportaciones que no ingresan al país.

(16) Obligaciones Créditos Contingentes

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía mantiene una operación de crédito contingente por US\$100.000 con vencimiento el 15 de septiembre de 2012.

(17) Reclasificaciones

Ciertos saldos al 31 de diciembre de 2010 han sido reclasificados para hacerles comparables al 31 de diciembre de 2011.

INTELEQ S. A.

Notas a los estados financieros

(18) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de este informe no se han presentado eventos que en la opinión la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.