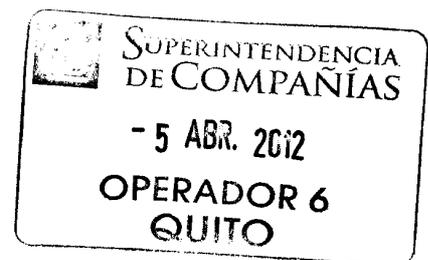


**LINKTEL S. A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS AL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**" LINKTEL S. A."**

**Al 31 de diciembre de 2.011**

**I N D I C E**

---

<b>Contenido</b>	<b>Páginas N°</b>
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-3
➤ Balance General	4
➤ Estado de Resultados	5
➤ Balance Comparativo	6
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	7
➤ Estado de Flujos de Efectivo	8-9
➤ Notas a los Estados Financieros	10-19



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LINKTEL S. A."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"LINKTEL S. A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.011 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra Auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2.011. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la Auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

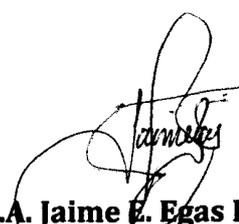
4. Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

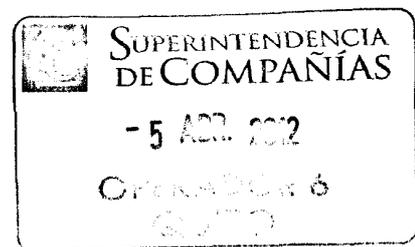
Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

5. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "LINKTEL S. A." al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
6. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

7. La empresa LINKTEL S.A., para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS. 11 del 12-01-11, en sus Art. Quinto, Sexto, Noveno y Décimo primero, contrató a la empresa STRATEGIES & SOLUTIONS ASESORES CIA. LTDA. , para la preparación y presentación del cronograma de implementación de las NIIF'S y conciliación del Patrimonio Neto. A la fecha de nuestra auditoria se ha presentado a la Superintendencia de Compañías la documentación requerida.
  
8. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.012, previa la elaboración por "LINKTEL S. A." de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

**SC - RNAE N° 053**  
**Febrero, 09 de 2.012**  
**Quito - Ecuador**

  
**C.P.A. Jaime E. Egas Daza**  
**Gerente Auditoría (Socio)**  
**Registro N° 3511**



**" LINKTEL S. A. "**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
CAJA	(NOTA 3) 790.00			CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11) 167.20
BANCOS	(NOTA 4) 109,908.97			IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 12) 151,103.07
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 5) 62,499.20			ANTICIPOS POR PAGAR	(NOTA 13) 932.83
OTRAS CTAS. POR COBRAR	(NOTA 6) 3,917.74			BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 14) 43,462.26
ANTICIPOS POR COBRAR	(NOTA 7) 43,334.11			IESS POR PAGAR	(NOTA 15) 1,807.45
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8) 37,644.04			OTROS PASIVOS C/P	(NOTA 16) 20,004.38
INVENTARIOS	(NOTA 9) 598,709.22			<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>217,477.19</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		856,803.28		<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>	
				PASIVO LARGO PLAZO	(NOTA 17) 152,661.69
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<u>152,661.69</u>
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10) 219,385.66			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>370,138.88</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		219,385.66		<b>PATRIMONIO</b>	
				CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18) 2,400.00
				APORTE FUTURA CAPITALIZ	(NOTA 19) 480,097.15
				RESERVA LEGAL	(NOTA 20) 58,128.28
				RESULTADO EJERCICIOS ANT.	(NOTA 21) 24,799.01
				RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 22) 140,625.62
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>706,050.06</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1,076,188.94</u>		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>1,076,188.94</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**"LINKTEL S. A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011**

<b>INGRESOS</b>		
Ventas Quito	3,349,173.88	
Ventas Chone	255,615.83	
Ventas Jipijapa	<u>161,312.46</u>	3,766,102.17
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		<u>3,104,979.15</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>661,123.02</b>
<b>(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</b>		
Gastos de Personal	115,342.70	
Gastos Depreciación	54,653.58	
Servicios	18,394.36	
Impuestos y Contribuciones	57,278.93	
Otros	124,106.48	
Gasto de Ventas	<u>42,628.87</u>	<u>412,404.92</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>248,718.10</b>
<b>(-) EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos No Operacionales	19,601.62	
Gastos Financieros	<u>5,929.99</u>	25,531.61
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses Ganados	196.04	
Ingresos Varios	<u>15,602.28</u>	<u>15,798.32</u>
<b>Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>238,984.81</b>
<b>(-) 15% Participación Trabajadores</b>		<b>35,847.72</b>
<b>(-) 24% Impuesto a la Renta (Conciliación Tributaria)</b>		<b>62,511.47</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011</b>		<u><u><b>140,625.62</b></u></u>

**" LINKTEL S. A. "**

**BALANCE COMPARATIVO  
DICIEMBRE 2.010 - DICIEMBRE 2.011**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO AL 31-12-10</b>	<b>SALDO AL 31-12-11</b>	<b>AUMENTOS</b>	<b>DISMINUCIONES</b>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja	775.47	790.00	14.53	
Bancos	76,715.48	109,908.97	33,193.49	
Cuentas por Cobrar Clientes	9,319.37	62,499.20	53,179.83	
Otras Cuentas por Cobrar	13,690.01	3,917.74		9,772.27
Anticipos por Cobrar	30,742.93	43,334.11	12,591.18	
Impuestos Anticipados	121,939.75	37,644.04		84,295.71
Inventarios	1,240,564.44	598,709.22		641,855.22
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,493,747.45</b>	<b>856,803.28</b>	<b>98,979.03</b>	<b>735,923.20</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activos Fijos	478,474.02	481,333.46	2,859.44	
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-214,837.48	-261,947.80	-47,110.32	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>263,636.54</b>	<b>219,385.66</b>	<b>-44,250.88</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,757,383.99</b>	<b>1,076,188.94</b>	<b>54,728.15</b>	<b>735,923.20</b>
			<b>681.195,05</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas por Pagar	350,457.24	167.20		350,290.04
Impuestos por Pagar	33,807.68	151,103.07	117,295.39	
Anticipos por Pagar	156,388.52	932.83		155,455.69
Beneficios Sociales	18,162.41	43,462.26	25,299.85	
IESS por Pagar	1,693.76	1,807.45	113.69	
Otros Pasivos Corto Plazo	10,987.24	20,004.38	9,017.14	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>571,496.85</b>	<b>217,477.19</b>	<b>151,726.07</b>	<b>505,745.73</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>				
Corporación ABC	604,821.79	135,160.34		469,661.45
Provisión para Desahucio	4,018.41	5,703.69	1,685.28	
Provisión Jubilación Patronal	11,622.50	11,797.66	175.16	
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>620,462.70</b>	<b>152,661.69</b>	<b>1,860.44</b>	<b>469,661.45</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,191,959.55</b>	<b>370,138.88</b>	<b>153,586.51</b>	<b>975,407.18</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	2,400.00	2,400.00	-	-
Aporte Futura Capitalización	442,199.48	480,097.15	37,897.67	
Reserva Legal	58,128.28	58,128.28	-	-
Resultado Ejercicios Anteriores	24,799.01	24,799.01	-	-
Resultado del Ejercicio	37,897.67	140,625.62	102,727.95	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>565,424.44</b>	<b>706,050.06</b>	<b>140,625.62</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,757,383.99</b>	<b>1,076,188.94</b>	<b>294,212.13</b>	<b>975,407.18</b>
			<b>681.195,05</b>	

**"LINKTEL S. A."**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.010</b>	2,400.00	442,199.48	58,128.28	24,799.01	37,897.67	565,424.44
30-abr-11	Transf. Utilidad Ejercicio 2010 a Aporte Futura Capitalización		37,897.67			-37,897.67	-
31-dic-11	Utilidad del Ejercicio 2011					238,984.81	238,984.81
31-dic-11	15% Participación Trabajadores					-35,847.72	-35,847.72
31-dic-11	24% Impuesto a la Renta (Conciliación Tributaria)					-62,511.47	-62,511.47
	<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2.011</b>	<b>2,400.00</b>	<b>480,097.15</b>	<b>58,128.28</b>	<b>24,799.01</b>	<b>140,625.62</b>	<b>706,050.06</b>

**"LINKTEL S. A."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo	Recibido de Clientes	3,544,875.47	
Efectivo	Pagado Proveedores	-3,283,075.42	
Efectivo	Pagado por Gastos de Admt y Vtas	-242,408.64	
Efectivo	Pagado Empleados	-114,144.17	

**EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN** **-94,752.76**

Efectivo	Impuestos	139,079.63	
Efectivo	Otros Pasivos C.P.	9,017.14	
Efectivo	Recibido por Ingresos no Operacionales	15,798.32	
Efectivo	Pagado por Gastos no Operacionales	-25,531.61	<b>138,363.48</b>

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** **43,610.72**

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Pagado por Compra de Activos Fijos	-3,942.70	
------------------------------------	-----------	--

**EFFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE INVERSION** **-3,942.70**

**AUMENTO DEL EFECTIVO** **39,668.02**

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010** **77,490.95**

**VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO**

Reclasif. Avalúo Terreno y Edificio	-6,460.00	-6,460.00
-------------------------------------	-----------	-----------

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011** **110,698.97**

**"LINKTEL S. A."**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta del Ejercicio		140,625.62
-----------------------------	--	------------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Gasto Depreciación Activos Fijos	54,653.58	54,653.58
----------------------------------	-----------	-----------

<b>Efectivo Generado por Operación</b>		<b>195,279.20</b>
--	--	-------------------

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(-) Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	-53,179.83	
(+) Disminución Otras por Ctas. Por Cobrar	9,772.27	
(-) Aumento Anticipos por Cobrar	-12,591.18	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	84,295.71	
(+) Disminución Inventarios	641,855.22	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-350,290.04	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	117,295.39	
(-) Disminución Anticipos por Pagar	-155,455.69	
(+) Aumento Beneficios Sociales	25,413.54	
(+) Aumento Pasivos C/P	9,017.14	
(-) Disminución Ctas por Pagar L/P	-469,661.45	
(+) Aumento Provisiones L/P	1,860.44	-151,668.48

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN**

		43,610.72
--	--	-----------

## **"LINKTEL S. A."**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011**

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, el 05 de Septiembre de 1995 y su objetivo principal es la de brindar servicios técnicos a personas naturales o jurídicas en los siguientes ámbitos: Diseño, Instalación, Construcción, Montaje, Operación, Mantenimiento, Explotación, Fiscalización e inventora de sistemas de telecomunicaciones, de sistemas de informática, de sistemas eléctricos mecánicos y electromecánicos.

**Tributariamente se identifica con el RUC #1791299477001**

#### **2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

##### **a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente."

En el caso de "LINKTEL S. A." hasta el 31 de diciembre del 2.011.

#### **b) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas o retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

#### **c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

#### **d) INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo promedio el cual no excede al valor de mercado.

**e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

**f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

**LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA**

**Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:**

**Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.**

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (R0351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

**g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

**NOTA 3 .- CAJA CHICA****Incluye:**

Paliz Miguel (Chone)		80.00	
Jacqueline Tello (Quito)		550.00	
Celi Cristian (Bodega)		60.00	
Henry Ponce Morán (Jipijapa)		<u>100.00</u>	790.00

**NOTA 4 .- BANCOS****Incluye:**

Bancos Locales	a)	<u>109,908.97</u>	109,908.97
----------------	----	-------------------	------------

**a) Bancos Locales****Incluye:**

<b>Banco</b>	<b>Cta. Cte. #</b>	<b>Valor</b>	
Banco Internacional	08010601161	101,468.15	
Banco del Pichincha	071020515	1,213.17	
Banco del Pacífico	728986-3	<u>7,227.65</u>	
		109,908.97	

**NOTA 5 .- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES****Incluye:**

Clientes		62,643.32	
Cuentas por Cobrar Jipijapa		491.23	
Provisión para Incobrables		<u>-635.35</u>	62,499.20

**NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR****Incluye:**

Préstamos Empleados	a)	<u>3,917.74</u>	3,917.74
---------------------	----	-----------------	----------

**a) Préstamos Empleados**

**Incluye:**

Roberto Kuffo	2,800.00	
Xavier García Roldan	144.76	
Henry Ponce Moran	122.96	
Celi Cristian	<u>850.02</u>	3,917.74

**NOTA 7 .- ANTICIPOS POR COBRAR**

**Incluye:**

Contratos por Cobrar	a)	400.00	
Varios		<u>42,934.11</u>	43,334.11

**a) Contratos por Cobrar**

**Incluye:**

Proyecto Jipijapa	<u>400.00</u>
	400.00

**NOTA 8 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

**Incluye:**

Retención Impto a la Renta.	32,467.08	
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>5,176.96</u>	37,644.04

**NOTA 9 .- INVENTARIOS**

**Incluye:**

Mercaderias	590,888.92	
Importaciones de Equipos	<u>7,820.30</u>	598,709.22

**NOTA 10 .- ACTIVOS FIJOS**

**(VER ANEXO)**

**NOTA 10 .- ACTIVOS FIJOS**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO AL 31-12-10</b>	<b>AUMENTOS</b>	<b>RECLASIF.</b>	<b>BAJA ACTIVOS</b>	<b>DEPRECIACIÓN 2.011</b>	<b>SALDO AL 31-12-11</b>
Terrenos	96,718.94		16,150.00 -48,218.94			64,650.00
Equipo de Oficina	11,753.41		-419.62	-15.00		11,318.79
Vehículos	35,696.00					35,696.00
Muebles y Enseres	10,854.86	1,229.70	419.62	-296.00		12,208.18
Equipo de Computación	15,820.81	578.00		-772.26		15,626.55
Edificios	67,000.00		48,218.94 -16,150.00			99,068.94
Equipo TV Chone	240,630.00	2,135.00				242,765.00
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-214,837.48		-10,463.59	1,083.26	-37,729.99	-261,947.80
<b>TOTAL</b>	<b>263,636.54</b>	<b>3,942.70</b>	<b>-10,463.59</b>	<b>-</b>	<b>-37,729.99</b>	<b>219,385.66</b>

**NOTA 11 .- CUENTAS POR PAGAR****Incluye:**

Royal Net	<u>167.20</u>	167.20
-----------	---------------	--------

**NOTA 12 .- IMPUESTOS POR PAGAR****Incluye:**

IVA en Ventas	65,956.62	
ICE en Ventas	4,976.45	
Impuesto a la Renta por Pagar	62,511.47	
Retención Fte. Impto a la Renta a)	12,326.89	
Retención IVA b)	<u>5,331.64</u>	151,103.07

**a) Retención Fte. Impto a la Renta****Incluye:**

Impuesto a la Renta Empleados	4.46
Ret. Fte. Impto a la Rta. 1%	22.63
Ret. Fte. Impto a la Rta. 8%	137.85
Ret. Fte. Impto a la Rta. Exterior 23%	2,388.38
1*1000 Sobre la prima	0.92
Ret. Fte. Impto a la Rta. 2%	259.02
Ret. Fuente Salida de Divisas 2%	7,000.29
Ret. Fte. Impto a la Rta. 10%	<u>2,513.34</u>
	12,326.89

**b) Retención IVA****Incluye:****Retención IVA**

Retención IVA 30%	24.53
Retención IVA 70%	538.47
Retención IVA 100%	<u>4,768.64</u>
	5,331.64

**NOTA 13 .- ANTICIPOS POR PAGAR (clientes)****Incluye:**

Armendariz Jimmy	<u>932.83</u>	932.83
------------------	---------------	--------

**NOTA 14 .- BENEFICIOS SOCIALES****Incluye:**

Décimo Tercer Sueldo	549.79	
Décimo Cuarto Sueldo	2,772.00	
15% Participación Trabajadores 2011	35,847.72	
Vacaciones por Pagar	<u>4,292.75</u>	43,462.26

**NOTA 15 .- IESS POR PAGAR****Incluye:**

Aportes IESS por Pagar	663.82	
Aporte Patronal	804.02	
IESS y SECAP	71.00	
Descuento Préstamo Quirografario	<u>268.61</u>	1,807.45

**NOTA 16 .- OTROS PASIVOS****Incluye:**

Varios	<u>20,004.38</u>	20,004.38
--------	------------------	-----------

**NOTA 17.- PASIVOS LARGO PLAZO****Incluye:**

Corporación ABC	135,160.34	
Provisión para Desahucio	5,703.69	
Provisión Jubilación Patronal	<u>11,797.66</u>	152,661.69

**NOTA 18 .- CAPITAL SOCIAL****Incluye:**

Capital Pagado	a)	<u>2,400.00</u>	2,400.00
----------------	----	-----------------	----------

**a) Capital Pagado****Incluye:**

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Ing. Eduardo Narváez	25.00%	600.00
Ing. Eduardo Proaño	25.00%	600.00
Dr. Oswaldo Jiménez	25.00%	600.00
Uchida Fujii Nao	25.00%	600.00
	<u>100.00%</u>	<u>2,400.00</u>

**NOTA 19 .- APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES****Incluye:**

Aportes Futuras Capitalizaciones *	<u>480,097.15</u>	480,097.15
------------------------------------	-------------------	------------

*\* Según Acta de Accionistas 06/abril/2011***NOTA 20 .- RESERVA LEGAL****Incluye:**

Reserva Legal	<u>58,128.28</u>	58,128.28
---------------	------------------	-----------

**NOTA 21 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES****Incluye:**

Utilidades Ejercicios Anteriores	<u>24,799.01</u>	24,799.01
----------------------------------	------------------	-----------

**NOTA 22 .- RESULTADO DEL EJERCICIO****Incluye:**

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	238,984.81	
(-) 15% Participación de Trabajadores	35,847.72	
(-) 24% Impuesto a la Renta (según Conciliación Trib)	<u>62,511.47</u>	140,625.62

**NOTA 23.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

En el presente ejercicio no es aplicable la provisión de Reserva Legal ya que su saldo de \$ 58.128,28 es financieramente razonable.

**NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2.011 y la fecha de elaboración de este informe (09 de Febrero de 2.012) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.