



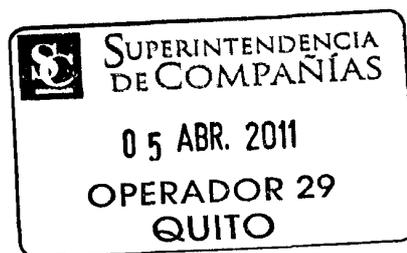
Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
www.inpactint.com www.batallas.com.ec  
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



BATALLAS BATALLAS  
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA  
SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL  
CÍA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2010 y 2009.**





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de:

### **INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA.**, incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación 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 que se adjuntan, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia 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 que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y

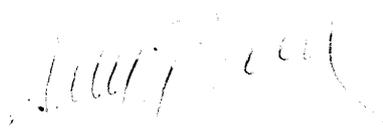
presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

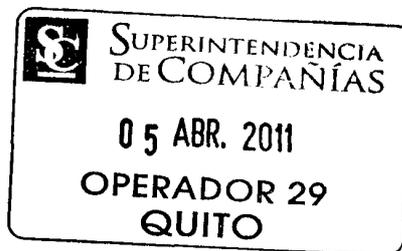
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

### Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios Generalmente Aceptados en el Ecuador.
7. Los estados financieros deben ser leídos considerando lo que se menciona en la nota **2f**, según Resolución No. 08. G.DSC-010, y Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria, de acuerdo al cronograma establecido en la resolución antes mencionada, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

**BATALLAS & BATALLAS AUDITORES CIA. LTDA.**  
Firma miembro de **INPACT INTERNATIONAL ENGLAND**  
**RNAE 456**

  
**Ing. Augusto Batallas P.**  
**Gerente General**  
**RNCPA No. 27.765**



Quito, Ecuador

26 de febrero de 2011

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS**  
**IMTEL CÍA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Expresados en US. \$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>CORRIENTES</b>				<b>CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos	3	79.884	26.573	Cuentas por pagar	8	179.541	500.683
Cientes	4	394.978	694.662	Obligaciones	9	84.760	114.154
Otras Cuentas por Cobrar	5	111.751	528.816	Provisiones a Corto Plazo		23.343	44.291
Inventario de Mercaderías	6	760.439	386.510	Otros Pasivos a Corto Plazo		9.800	10.927
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.347.052</b>	<b>1.636.561</b>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>297.444</b>	<b>670.055</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				<b>NO CORRIENTES</b>			
Terrenos		60.000	60.000	Préstamos Bancarios	10	71.081	32.313
Costo Activo Fijo Depreciable		532.860	545.893	Dividendos por pagar Accionistas	11	220.815	308.815
(-) Depreciaciones acumuladas		(282.335)	(295.461)	Otros Pasivos a Largo Plazo		64.000	27.401
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	7	<b>310.525</b>	<b>310.432</b>	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>355.896</b>	<b>368.529</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>				<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>			
Activos Diferidos		8.900	8.900	Anticipo Clientes		431.006	426.049
(-) Amortizaciones Acumuladas		(6.008)	(5.118)	<b>TOTAL PASIVOS DIFERIDOS</b>		<b>431.006</b>	<b>426.049</b>
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>2.892</b>	<b>3.782</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.084.346</b>	<b>1.464.633</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>				<b>PATRIMONIO</b>			
		<b>1.660.469</b>	<b>1.950.775</b>	Capital social	12	50.000	50.000
				Reserva Legal	13	11.296	11.296
				Reserva Facultativa		19.592	19.592
				Reserva de Capital	14	20.003	20.003
				Resultado ejercicio anterior		383.873	247.545
				Utilidad del ejercicio		91.359	137.706
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>576.123</b>	<b>486.142</b>
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.660.469</b>	<b>1.950.775</b>

Ing. Diego Salvador  
GERENTE GENERAL

Lcdo. Iván Quishpe  
CONTADOR GENERAL

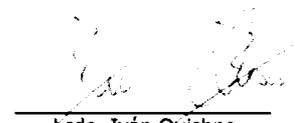


Ver notas a los Estados Financieros

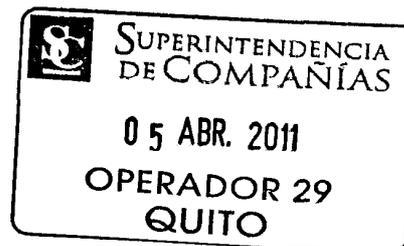
**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS  
IMETEL CÍA. LTDA.  
ESTADOS DE RESULTADOS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
(Expresados en US. \$)**

<b>INGRESOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Ingresos Operacionales	15	1.574.390	2.593.153
Ingresos No Operacionales		<u>210.890</u>	<u>61.459</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.785.280</b>	<b>2.654.612</b>
<b>(-) COSTOS</b>			
Costo Mercadería Principal		<u>55.291</u>	<u>240.755</u>
<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>55.291</b>	<b>240.755</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.729.989</b>	<b>2.413.857</b>
<b>(-) GASTOS</b>			
Remuneraciones		595.509	980.802
Gastos de Operación	16	963.714	1.162.991
Egresos No Operacionales		<u>24.581</u>	<u>50.684</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1.583.804</b>	<b>2.194.477</b>
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>		<b>146.185</b>	<b>219.380</b>
15% Participación Trabajadores	17 b	(21.928)	(32.907)
25% Impuesto a la Renta	17 b	(32.898)	(48.767)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u>91.359</u></b>	<b><u>137.706</u></b>

  
Inq. Diego Salvador  
**GERENTE GENERAL**

  
Lcdo. Iván Quishpe  
**CONTADOR GENERAL**

Ver notas a los Estados Financieros



**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS**  
**IMETEL CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
 (Expresados en US. \$)

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Resultado ejercicio anterior</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>50.000</b>	<b>11.296</b>	<b>19.592</b>	<b>20.003</b>	<b>112.225</b>	<b>301.054</b>	<b>514.170</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	136.686	(301.054)	(164.368)
Pago de dividendos año 2008	-	-	-	-	(1.366)	-	(1.366)
Utilidad del Ejercicio 2009	-	-	-	-	-	219.380	219.380
15% Participacion Trabajadores	-	-	-	-	-	(32.907)	(32.907)
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(48.767)	(48.767)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>50.000</b>	<b>11.296</b>	<b>19.592</b>	<b>20.003</b>	<b>247.545</b>	<b>137.706</b>	<b>486.142</b>
Pago de dividendos año 2009	-	-	-	-	-	(1.378)	(1.378)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	136.328	(136.328)	-
Utilidad del Ejercicio 2010	-	-	-	-	-	146.185	146.185
15% Participacion Trabajadores	-	-	-	-	-	(21.928)	(21.928)
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(32.898)	(32.898)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>50.000</b>	<b>11.296</b>	<b>19.592</b>	<b>20.003</b>	<b>383.873</b>	<b>91.359</b>	<b>576.123</b>



Ing. Diego Salvador  
**GERENTE GENERAL**

Lcdo. Iván Quishpe  
**CONTADOR GENERAL**

Ver notas a los Estados Financieros

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS**  
**IMETEL CÍA LTDA**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Expresados en US. \$)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Recibido de clientes	2.408.412	2.622.087
Pagado a proveedores, empleados y otros	(2.140.547)	(2.825.119)
Otras Operaciones	<u>39.724</u>	<u>214.547</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>307.589</u>	<u>11.515</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de activos fijos	(154.447)	(59.878)
Efectivo Recibido por Venta de Activos Fijos	<u>90.982</u>	<u>29.732</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(63.465)</u>	<u>(30.146)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos Bancarios	(190.813)	(71.654)
Préstamos Accionistas	<u>-</u>	<u>(9.270)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(190.813)</u>	<u>(80.924)</u>
Flujo de efectivo neto	<u>53.311</u>	<u>(99.555)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	26.573	126.128
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año</b>	<b><u>79.884</u></b>	<b><u>26.573</u></b>


---

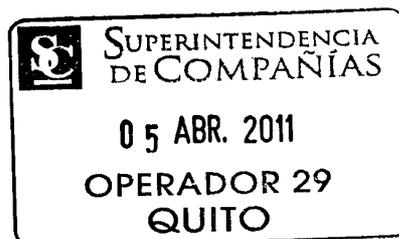
**Ing. Diego Salvador**  
**GERENTE GENERAL**


---

**Lcdo. Iván Quishpe**  
**CONTADOR GENERAL**

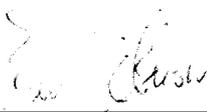
Ver notas a los Estados Financieros



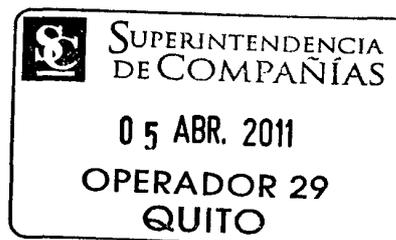
**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS  
IMETEL CÍA. LTDA.  
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE  
EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
(Expresado en US. \$)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>91.359</b>	<b>137.706</b>
Provisión para Cuentas Incobrables	2.635	5.143
Depreciación activos fijos del período	75.371	83.368
15% Participación Trabajadores	21.928	32.907
25% Impuesto a la Renta	32.898	48.767
Utilidad en Venta de Activos Fijos	(11.999)	(20.682)
Amortización del período	890	816
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b><u>121.723</u></b>	<b><u>150.319</u></b>
 <b>Variaciones en activos y pasivos:</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	714.114	(2.793)
Inventario	(373.929)	(45.024)
Proveedores	(101.594)	(279.926)
Otras Cuentas por Pagar	(30.113)	(114.904)
Obligaciones	(62.292)	(111.688)
Provisiones a Corto Plazo	(42.876)	(5.744)
Otros Pasivos a Corto Plazo	(1.127)	(32.755)
Pasivos Largo Plazo	(49.232)	(45.882)
Otros Pasivos a Largo Plazo	36.599	(303)
Pasivos Diferidos	4.957	362.509
<b>Total variaciones en activos y pasivos</b>	<b><u>94.507</u></b>	<b><u>(276.510)</u></b>
<b>Efectivo provisto por actividades de operación</b>	<b><u>307.589</u></b>	<b><u>11.515</u></b>

  
Ing. Diego Salvador  
**GERENTE GENERAL**

  
Lcdo. Iván Quishpe  
**CONTADOR GENERAL**

Ver nota a los Estados Financieros



**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS**  
**IMETEL CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(EXPRESADAS EN US. \$)

---

## **1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

**IMETEL CÍA. LTDA. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS**, es una compañía de responsabilidad limitada constituida mediante escritura pública del 29 de agosto de 1991, y legalmente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 28 de noviembre de 1991, por tanto se registrará a la Ley de Compañías y demás leyes y estatutos de la República del Ecuador.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

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

**Bases de Presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.**- La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.
- b) Valuación de Inventarios.**- Se registra al costo ajustado que no exceda el valor de mercado, el método de valoración es el promedio ponderado.

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS  
IMETEL CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

**c) Valuación de Activos Fijos.**- Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

<b>ACTIVO</b>	<b>AÑOS DE VIDA UTIL</b>	<b>PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN</b>
Instalaciones	10	10%
Maquinarias y equipos de producción	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%

**d) Ingresos.**- Los ingresos que maneja la Compañía provienen de servicios prestados por ingeniería eléctrica y mecánica, que es el objeto principal de la compañía.

**e) Estimaciones.**- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias

**f) Aplicación de las NIIF'S.**- Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

Aplicar a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Con fecha 12 de enero de 2011, se emitió la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, que resuelve modificar lo siguiente:

Artículo Quinto.- Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC-010, por el siguiente:

"...Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución.

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS  
 IMETEL CÍA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
 (EXPRESADAS EN US. \$)**

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Artículo Primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- b) Registren un Valor Bruto en Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Artículo Sexto.- En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, sustituir "...Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de diciembre de 2007", por lo siguiente: "Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente".

Consecuentemente **IMETEL CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2010 preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **3. CAJA Y BANCOS**

Un resumen de Caja y Bancos de la Compañía es como sigue:

	<u><b>2010</b></u>	<u><b>2009</b></u>
Caja	3,330	4,130
Banco Pichincha	69,333	16,446
Banco Amazonas	1,426	1,633
Cta. Ahorros personal de Imetel	5,263	4,364
Banco Promerica	532	-
<b>Total</b>	<u><b>79,884</b></u>	<u><b>26,573</b></u>

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS  
IMETEL CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

#### **4. CLIENTES**

Un resumen de Clientes es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2008</u>
Cheques Protestados	13,229	13,229
Clientes Nacionales	403,112	700,161
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(21,363)</u>	<u>(18,728)</u>
<b>Total</b>	<b><u>394,978</u></b>	<b><u>694,662</u></b>

#### **5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
A Empleados	3,782	6,054
Varios Deudores	15,471 (*)	417,589
Impuestos Anticipados	88,215	97,903
Seguro Prepagado	<u>4,283</u>	<u>7,270</u>
<b>Total</b>	<b><u>111,751</u></b>	<b><u>528,816</u></b>

(\*) En esta cuenta se registran anticipos a proveedores tanto nacionales como del exterior y garantías entre otros.

#### **6. INVENTARIO DE MERCADERIAS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la cuenta de Inventarios asciende a un valor de US\$760,439 y US\$386,510 respectivamente, que corresponden a las compras que realiza la Compañía a los proveedores del exterior como son:

- Cahors Uruguay
- Canada Allied Diesel CO. LTD.
- Crompton Greaves Limited
- Holley Imp & Exp CO. LTD.

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS  
IMETEL CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

Y también a proveedores nacionales como son:

- A.B.C. Automotriz
- Diners Club
- Protecompu C.A.
- RHELEC.
- Otros.

## **7. ACTIVOS FIJOS**

Un detalle de activos fijos es como sigue:

Ver en página siguiente Notas 7 (movimiento de activos fijos durante el ejercicio 2010 y 2009.)

**NOTA 7**  
**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS**  
**IMTEL CÍA. LTDA.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Expresado en US. \$)

	Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/2010	Porcentaje de depreciación
Terrenos	60.000	-	-	60.000	-	-	60.000	
<b>COSTO ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>								
Instalaciones	8.231	-	-	8.231	-	-	8.231	10%
Muebles y enseres	13.454	-	-	13.454	-	-	13.454	10%
Equipo Electrónico y Computación	45.581	11.188	-	56.769	29.673	-	86.442	33%
Maquinaria y Herramientas	8.895	-	-	8.895	6.935	-	15.830	10%
Equipo de Carga	447	-	-	447	1.875	-	2.322	10%
Vehículo	421.600	48.690	(12.193)	458.097	115.964	(167.480)	406.581	20%
<b>TOTAL COSTO ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>498.208</b>	<b>59.878</b>	<b>(12.193)</b>	<b>545.893</b>	<b>154.447</b>	<b>(167.480)</b>	<b>532.860</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>								
Instalaciones	(7.700)	(116)	-	(7.816)	(116)	-	(7.932)	
Muebles y enseres	(7.556)	(850)	-	(8.406)	(850)	-	(9.256)	
Equipo Electrónico y Computación	(38.671)	(5.268)	-	(43.939)	(11.676)	-	(55.615)	
Maquinaria y Herramientas	(2.157)	(889)	-	(3.046)	(929)	-	(3.975)	
Equipo de Carga	(330)	(44)	-	(374)	(116)	-	(490)	
Vehículo	(158.822)	(76.201)	3.143	(231.880)	(61.684)	88.497	(205.067)	
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(215.236)</b>	<b>(83.368)</b>	<b>3.143</b>	<b>(295.461)</b>	<b>(75.371)</b>	<b>88.497</b>	<b>(282.335)</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>342.972</b>	<b>(23.490)</b>	<b>(9.050)</b>	<b>310.432</b>	<b>79.076</b>	<b>(78.983)</b>	<b>310.525</b>	

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS  
 IMETEL CÍA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
 (EXPRESADAS EN US. \$)**

**8. CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>
Proveedores	43,435	(a)	145,030
Préstamos Bancarios	97,201	(b)	288,014
Dividendos por pagar Accionistas	38,905		66,935
Fondos de Gastos Rotativos	-		704
<b>Total</b>	<u><b>179,541</b></u>		<u><b>500,683</b></u>

(a) Corresponde a proveedores nacionales y proveedores extranjeros, a continuación un detalle:

**PROVEEDORES**

	<u>2010</u>
Hernán Logacho	3,541
Kywy	3,621
Compred S.A.	1,032
Otecel	4,265
Varios	30,976
<b>Total Proveedores</b>	<u><b>43,435</b></u>

(b) Corresponde a Préstamos Bancarios pactados por **IMETEL CÍA. LTDA**, con los bancos: Amazonas, Gmac del Ecuador, Promérica y Guayaquil.

**9. OBLIGACIONES**

Un resumen de las obligaciones que mantiene la Compañía con terceros es como sigue:

	<u>2010</u>		<u>2008</u>
Administración Tributaria	65,817	(a)	96,396
IESS	12,552		10,415
Empleados	6,391		7,343
<b>Total</b>	<u><b>84,760</b></u>		<u><b>114,154</b></u>

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS  
 IMETEL CÍA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
 (EXPRESADAS EN US. \$)**

(a) Corresponde a los Impuestos que **IMETEL CÍA. LTDA.**, debe pagar a la Administración Tributaria como sujeto pasivo.

**10. PRÉSTAMOS BANCARIOS**

Corresponde a Préstamos Bancarios a Largo Plazo que mantiene la Compañía con el Banco Amazonas y Gmac del Ecuador, Banco Promerica y Banco Guayaquil a continuación un detalle.

**PRÉSTAMOS BANCARIOS L/P**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Amazonas	46,337	-
Gmac del Ecuador	4,015	32,313
Banco Promerica	7,024	-
Banco Guayaquil	13,705	-
<b>Total</b>	<u><b>71,081</b></u>	<u><b>32,313</b></u>

**11. DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Un resumen se presenta a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ing. Ángel Salvador	66,109	91,109
Ing. Andrés Salvador	28,008	28,008
Ing. Diego Salvador	28,531	56,531
Ing. Javier Salvador	32,531	67,531
Ing. Roberto Rosero	5,636	5,636
Préstamo Ing. Diego Salvador	60,000	60,000
<b>Total</b>	<u><b>220,815</b></u>	<u><b>308,815</b></u>

**12. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de **IMETEL CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2010 es de US\$ 50,000, dividido en 1,250,000 participaciones sociales con un valor de US\$0.04 dólares y son de carácter iguales e indivisibles, por lo que estaría dividido así:

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS  
 IMETEL CÍA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
 (EXPRESADAS EN US. \$)**

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>Nº ACCIONES</b>	<b>VALOR NOMINAL</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
Ing. Salvador Ángel	293,750	0.04	11,750
Ing. Salvador Diego	293,750	0.04	11,750
Ing. Salvador Javier	293,750	0.04	11,750
Ing. Salvador Andrés	293,750	0.04	11,750
Ing. Rosero Roberto	62,500	0.04	2,500
Sr. Herrera Fabián	12,500	0.04	500
<b>Total</b>	<b><u>1,250,000</u></b>	<b><u>0.04</u></b>	<b><u>50,000</u></b>

### **13. RESERVA LEGAL**

Según la Ley de Compañías establece que el 5% de las Utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una Reserva Legal con la finalidad de absorber pérdidas futuras o para el aumento de capital, esta reserva no podrá ser distribuida a los socios a menos que la compañía se encuentre en proceso de liquidación. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la Reserva Legal asciende a US\$11,296.

### **14. RESERVA DE CAPITAL**

Un resumen de la reserva de Capital de la Compañía es como sigue:

	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Reserva Legal. Del Patrimonio	13,372	13,372
Reexpresión Monetaria	<u>6,631</u>	<u>6,631</u>
<b>Total</b>	<b><u>20,003</u></b>	<b><u>20,003</u></b>

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados en el proceso de dolarización de los estados financieros en el año 2000. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente, su saldo es de US. \$20,003 al 31 de diciembre del 2010.

### **15. INGRESOS OPERACIONALES**

Un resumen de los ingresos operacionales de la Compañía es como sigue: (Ver detalle en página siguiente)

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS  
 IMETEL CÍA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
 (EXPRESADAS EN US. \$)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas y servicios principal	1,167,372	1,076,567
Ventas Servicios Electromecánicos	407,018 (a)	1,516,586
<b>Total</b>	<u><b>1,574,390</b></u>	<u><b>2,593,153</b></u>

(a) **IMETEL CÍA. LTDA.**, mantiene una sucursal en la ciudad de Guayaquil, sin embargo sus operaciones están centralizadas en Quito.

**16. GASTOS DE OPERACIÓN**

Un resumen de los gastos de operación de la Compañía es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Imetel Administrativo	322,422	230,569
Imetel Operativo Servicios de Manten.	634,745	913,166
Imetel Operativo Servicios Menores	-	2,462
Imetel Operativo Oc-Elec-Mec-Civil	1,068	-
Gasto de IVA Administ. Operacional	5,479	16,794
<b>Total</b>	<u><b>963,714</b></u>	<u><b>1,162,991</b></u>

**17. IMPUESTO A LA RENTA**

**a) Situación fiscal**

La Compañía hasta la fecha no ha sido fiscalizada por la Administración Tributaria, no existen glosas de fiscalización pendientes de pago.

**b) Tasa de impuesto**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS  
 IMETEL CÍA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
 (EXPRESADAS EN US. \$)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>146,185</b>	<b>219,379</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	(21,928)	(32,907)
(+) Gastos no Deducibles	<u>7,336</u>	<u>8,592</u>
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>131,593</b>	<b>195,064</b>
25% Impuesto a la Renta	32,898	48,767
(-) Anticipo pagado	(21,394)	-
(-) Retenciones Efectuadas	(28,381)	(49,264)
(-) Crédito Tributario Años anteriores	(49,137)	(48,640)
<b>Total impuesto a la Renta (Saldo a favor del Contribuyente)</b>	<u><b>(66,014)</b></u>	<u><b>(49,137)</b></u>

**18. CONTINGENCIAS**

En respuesta a la carta de confirmación de la Asesora Legal de **IMETEL CÍA. LTDA.**, Ab. Cristina Sánchez Barriga expone lo siguiente:

- Juicio N. 2008-2607 que se sigue en contra de Manuel Segundo Pesantez Peñaloza por delito de estafa y que actualmente se encuentra con orden de prisión.  
  
Los daños causados que constan en el expediente ascienden la suma de US. \$13,400.
- Denuncia en contra del Sr. Luis Oswaldo Velasteguí Moreno, que se sigue en la fiscalía de Sucumbíos, por perjurio.

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS  
IMETEL CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Asociación pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.

---