

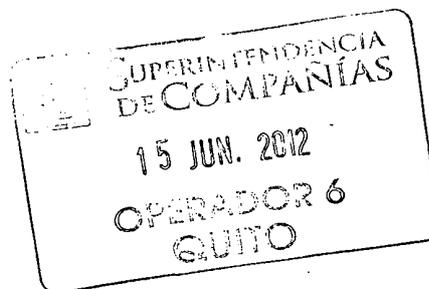


Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



**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 2011 y 2010.**



DIRECCION: Calle B N31-38 entre San Gabriel y Mariana de Jesús, sector Hospital Metropolitano. Tercer Piso
TELEFONOS: (02) 2924-118 / (02) 2269-100 / (02) 2263-827
E-MAIL: auditores@batallas.com.ec
Quito, Ecuador.



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 2011 y 2010, 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

OPINION DE LA AUDITORIA
15 JUN. 2012
OPERADO POR
EJECUTIVO



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

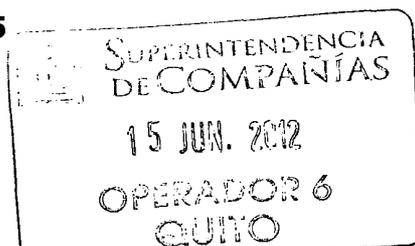
6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones, 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

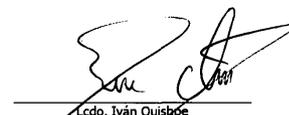
08 de junio de 2012



INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS
IMETEL CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en US. \$)

| ACTIVOS | NOTAS | 2011 | 2010 | PASIVOS | NOTAS | 2011 | 2010 |
|----------------------------------|--------------|------------------|------------------|------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| CORRIENTES | | | | CORRIENTES | | | |
| Caja y Bancos | 3 | 110.217 | 79.884 | Cuentas por pagar | 8 | 483.545 | 179.541 |
| Clientes | 4 | 610.756 | 394.978 | Obligaciones | 9 | 150.275 | 84.760 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 5 | 322.563 | 111.751 | Provisiones a Corto Plazo | | 102.619 | 23.343 |
| Inventario de Mercaderías | 6 | 783.141 | 760.439 | Otros Pasivos a Corto Plazo | | 8.046 | 9.800 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 1.826.677 | 1.347.052 | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 744.485 | 297.444 |
| ACTIVOS FIJOS | | | | NO CORRIENTES | | | |
| Terrenos | | 60.000 | 60.000 | Préstamos Bancarios | 10 | 29.766 | 71.081 |
| Costo Activo Fijo Depreciable | | 564.824 | 532.860 | Dividendos por pagar Accionistas | 11 | 142.530 | 220.815 |
| (-) Depreciaciones acumuladas | | (328.958) | (282.335) | Otros Pasivos a Largo Plazo | | 109.000 | 64.000 |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS | 7 | 295.866 | 310.525 | TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 281.296 | 355.896 |
| ACTIVOS DIFERIDOS | | | | PASIVOS DIFERIDOS | | | |
| Activos Diferidos | | 8.900 | 8.900 | Anticipo Clientes | | 450.334 | 431.006 |
| (-) Amortizaciones Acumuladas | | (6.898) | (6.008) | TOTAL PASIVOS DIFERIDOS | | 450.334 | 431.006 |
| TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS | | 2.002 | 2.892 | TOTAL PASIVOS | | 1.476.115 | 1.084.346 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2.124.545 | 1.660.469 | PATRIMONIO | | | |
| | | | | 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 | | 474.318 | 383.873 |
| | | | | Utilidad del ejercicio | | 73.221 | 91.359 |
| | | | | TOTAL PATRIMONIO | | 648.430 | 576.123 |
| | | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2.124.545 | 1.660.469 |


 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 2011 Y 2010
(Expresados en US. \$)

| INGRESOS | NOTAS | 2011 | 2010 |
|--------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos Operacionales | 15 | 2.944.023 | 1.574.390 |
| Ingresos No Operacionales | | <u>32.088</u> | <u>210.890</u> |
| TOTAL INGRESOS | | 2.976.111 | 1.785.280 |
| | | | |
| (-) COSTOS | | | |
| Costo Mercadería Principal | | <u>230.934</u> | <u>55.291</u> |
| TOTAL COSTOS | | 230.934 | 55.291 |
| UTILIDAD BRUTA | | 2.745.177 | 1.729.989 |
| | | | |
| (-) GASTOS | | | |
| Remuneraciones | | 1.034.578 | 595.509 |
| Gastos de Operación | 16 | 1.548.019 | 963.714 |
| Egresos No Operacionales | | <u>24.331</u> | <u>24.581</u> |
| TOTAL GASTOS | | 2.606.928 | 1.583.804 |
| UTILIDAD CONTABLE | | 138.249 | 146.185 |
| 15% Participacion Trabajadores | 17 b | (27.554) | (21.928) |
| 24% y 25% Impuesto a la Renta | 17 b | (37.474) | (32.898) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | <u>73.221</u> | <u>91.359</u> |



Ing. Diogo Salvador
GERENTE GENERAL

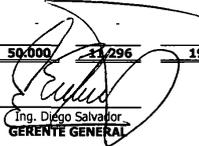


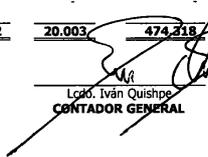
Lcdo. Iván Quishpe
CONTADOR GENERAL

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 2011 Y 2010
 (Expresados en US. \$)

| | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Reserva de Capital | Resultado ejercicio anterior | Resultado del ejercicio | Total Patrimonio |
|--|----------------|---------------|---------------------|--------------------|------------------------------|-------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2009 | 50.000 | 11.296 | 19.592 | 20.003 | 247.545 | 137.706 | 486.142 |
| 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% Participación Trabajadores | - | - | - | - | - | (21.928) | (21.928) |
| 25% Impuesto a la Renta | - | - | - | - | - | (32.898) | (32.898) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2010 | 50.000 | 11.296 | 19.592 | 20.003 | 383.873 | 91.359 | 576.123 |
| Pago de dividendos año 2010 | - | - | - | - | - | (914) | (914) |
| Transferencia resultados acumulados | - | - | - | - | 90.445 | (90.445) | - |
| Utilidad del Ejercicio 2011 | - | - | - | - | - | 138.249 | 138.249 |
| 15% Participación Trabajadores | - | - | - | - | - | (27.554) | (27.554) |
| 24% Impuesto a la Renta | - | - | - | - | - | (37.474) | (37.474) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011 | 50.000 | 11.296 | 19.592 | 20.003 | 474.318 | 73.221 | 648.430 |

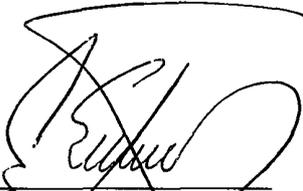

 Ing. Diego Salvador
 GERENTE GENERAL


 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 2011 Y 2010
(Expresados en US. \$)

| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 2011 | 2010 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Recibido de clientes | 2.535.872 | 2.408.412 |
| Pagado a proveedores, empleados y otros | (2.679.466) | (2.140.547) |
| Otras Operaciones | <u>71.904</u> | <u>39.724</u> |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | <u>(71.690)</u> | <u>307.589</u> |
| | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisición de activos fijos | (91.050) | (154.447) |
| Efectivo Recibido por Venta de Activos Fijos | <u>9.062</u> | <u>90.982</u> |
| Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión | <u>(81.988)</u> | <u>(63.465)</u> |
| | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Préstamos Bancarios | 184.011 | (190.813) |
| Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento | <u>184.011</u> | <u>(190.813)</u> |
| Flujo de efectivo neto | <u>30.333</u> | <u>53.311</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año | 79.884 | 26.573 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año | <u>110.217</u> | <u>79.884</u> |

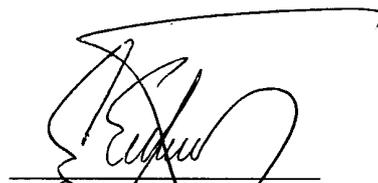

Ing. Diego Salvador
GERENTE GENERAL

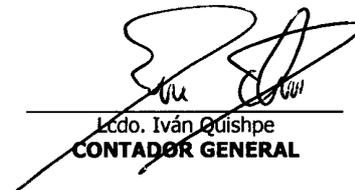

Lcdo. Iván Quishpe
CONTADOR GENERAL

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 2011 Y 2010
(Expresados en US. \$)**

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|------------------|----------------|
| Utilidad del ejercicio | 73.221 | 91.359 |
| Provisión para Cuentas Incobrables | 4.587 | 2.635 |
| Depreciación activos fijos del período | 89.872 | 75.371 |
| 15% Participación Trabajadores | 27.554 | 21.928 |
| 25% Impuesto a la Renta | 37.474 | 32.898 |
| Venta de Activos Fijos | 6.775 | (11.999) |
| Amortización del período | 890 | 890 |
| TOTAL AJUSTES | 167.152 | 121.723 |
| Variaciones en activos y pasivos: | | |
| Cuentas y documentos por cobrar | (431.177) | 714.114 |
| Inventario | (22.702) | (373.929) |
| Proveedores | 123.806 | (101.594) |
| Otras Cuentas por Pagar | (3.813) | (30.113) |
| Obligaciones | 65.515 | (62.292) |
| Provisiones a Corto Plazo | 14.248 | (42.876) |
| Otros Pasivos a Corto Plazo | (1.754) | (1.127) |
| Pasivos Largo Plazo | (119.600) | (49.232) |
| Otros Pasivos a Largo Plazo | 45.000 | 36.599 |
| Pasivos Diferidos | 18.414 | 4.957 |
| Total variaciones en activos y pasivos | (312.063) | 94.507 |
| Efectivo provisto por actividades de operación | (71.690) | 307.589 |


 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 2011 Y 2010
(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 regirá 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 2011 Y 2010
(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:

| ACTIVO | AÑOS DE VIDA UTIL | PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN |
|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| 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 2011 Y 2010
(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 2011 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:

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS
 IMETEL CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (EXPRESADAS EN US. \$)**

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Caja | 4,590 | 3,330 |
| Banco Pichincha | 87,858 | 69,333 |
| Banco Amazonas | 2,600 | 1,426 |
| Cta. Ahorros personal de Imetel | 13,922 | 5,263 |
| Banco Promerica | 451 | 532 |
| Produbanco | 796 | - |
| Total | <u>110,217</u> | <u>79,884</u> |

4. CLIENTES

Un resumen de Clientes es como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cheques Protestados | 13,394 | 13,229 |
| Clientes Nacionales | 623,312 | 403,112 |
| Provisión Cuentas Incobrables | (25,950) | (21,363) |
| Total | <u>610,756</u> | <u>394,978</u> |

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A Empleados | 10,496 | 3,782 |
| Varios Deudores | 189,821 (*) | 15,471 |
| Impuestos Anticipados | 119,294 | 88,215 |
| Seguro Prepagado | 2,952 | 4,283 |
| Total | <u>322,563</u> | <u>111,751</u> |

(*) 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 2011 y 2010 la cuenta de Inventarios asciende a un valor de US. \$ 783,141 y US. \$ 760,439 respectivamente, que corresponden a las compras que realiza la Compañía a los proveedores del exterior como son:

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS
IMETEL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)**

- TELEFONICA DEL PERU S.A.A.

Y también a proveedores nacionales como son:

- MAREAUTO
- MEGAFRIO
- KYWI
- MANILEC
- 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 2011 y 2010.)

NOTA 7
INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS
IMETEL CÍA. LTDA.
MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en US. \$)

| | Saldo al 31/12/2009 | Adiciones | Ventas | Saldo al 31/12/2010 | Adiciones | Ventas | Saldo al 31/12/2011 | Porcentaje de depreciación |
|--|------------------------|-----------------|------------------|------------------------|-----------------|-----------------|------------------------|-------------------------------|
| Terrenos | 60.000 | - | - | 60.000 | - | - | - | |
| COSTO ACTIVO FIJO DEPRECIABLE | | | | | | | | |
| Instalaciones | 8.231 | - | - | 8.231 | - | - | - | 10% |
| Muebles y enseres | 13.454 | - | - | 13.454 | - | - | - | 10% |
| Equipo Electrónico y Computación | 56.769 | 29.673 | - | 86.442 | 16.400 | - | 16.400 | 33% |
| Maquinaria y Herramientas | 8.895 | 6.935 | - | 15.830 | - | - | - | 10% |
| Equipo de Carga | 447 | 1.875 | - | 2.322 | - | (2.321) | (2.321) | 10% |
| Vehículo | 458.097 | 115.964 | (167.480) | 406.581 | 74.650 | (56.765) | 17.885 | 20% |
| TOTAL COSTO ACTIVO FIJO DEPRECIABLE | 545.893 | 154.447 | (167.480) | 532.860 | 91.050 | (59.086) | 31.964 | |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | | | | | | | | |
| Instalaciones | (7.816) | (116) | - | (7.932) | (115) | - | (115) | |
| Muebles y enseres | (8.406) | (850) | - | (9.256) | (850) | - | (850) | |
| Equipo Electrónico y Computación | (43.939) | (11.676) | - | (55.615) | (16.025) | - | (16.025) | |
| Maquinaria y Herramientas | (3.046) | (929) | - | (3.975) | (1.583) | - | (1.583) | |
| Equipo de Carga | (374) | (116) | - | (490) | (1.844) | 2.335 | 491 | |
| Vehículo | (231.880) | (61.684) | 88.497 | (205.067) | (69.455) | 40.914 | (28.542) | |
| TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA | (295.461) | (75.371) | 88.497 | (282.335) | (89.872) | 43.249 | (46.624) | |
| TOTAL ACTIVOS NETOS | 310.432 | 79.076 | (78.983) | 310.525 | 1.178 | (15.837) | (14.660) | |

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS
 IMETEL CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (EXPRESADAS EN US. \$)**

8. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar es como sigue:

| | <u>2011</u> | | <u>2010</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-----|-----------------------|
| Proveedores | 167,241 | (a) | 43,435 |
| Préstamos Bancarios | 281,212 | (b) | 97,201 |
| Prestamos de accionistas | 10,000 | | - |
| Dividendos por pagar Accionistas | 24,848 | | 38,905 |
| Fondos de Gastos Rotativos | 244 | | - |
| Total | <u>483,545</u> | | <u>179,541</u> |

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

| PROVEEDORES | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|
| Mareauto | 44,748 | - |
| Megafrio Megafrio | 9,283 | 1,052 |
| Kywi | 7,407 | 3,621 |
| Manilec | 6,372 | 34 |
| Hernán Logacho | 4,064 | 3,541 |
| Kywy | 7,407 | 3,621 |
| Compred S.A. | 3,599 | 1,032 |
| Otecel | - | 4,265 |
| Varios | 84,361 | 26,269 |
| Total Proveedores | <u>167,241</u> | <u>43,435</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>2011</u> | | <u>2010</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----|----------------------|
| Administración Tributaria | 113,834 | (a) | 65,817 |
| IESS | 22,898 | | 12,552 |
| Empleados | 13,543 | | 6,391 |
| Total | <u>150,275</u> | | <u>84,760</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 2011 Y 2010
 (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>2011</u> | <u>2010</u> |
|------------------|----------------------|----------------------|
| Banco Amazonas | - | 46,337 |
| Gmac del Ecuador | - | 4,015 |
| Banco Promerica | - | 7,024 |
| Banco Guayaquil | 24,653 | 13,705 |
| Banco Produbanc | 5,113 | - |
| Total | <u>29,766</u> | <u>71,081</u> |

11. DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen se presenta a continuación:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ing. Ángel Salvador | 33,556 | 6,109 |
| Ing. Andrés Salvador | 26,170 | 28,008 |
| Ing. Diego Salvador | 7,861 | 28,531 |
| Ing. Javier Salvador | 9,307 | 32,531 |
| Ing. Roberto Rosero | 5,636 | 5,636 |
| Préstamo Ing. Diego Salvador | 60,000 | 60,000 |
| Total | <u>142,530</u> | <u>220,815</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 2011 Y 2010
 (EXPRESADAS EN US. \$)**

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **IMETEL CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 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:

| ACCIONISTAS | Nº ACCIONES | VALOR NOMINAL | VALOR TOTAL |
|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 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 |
| Total | 1,250,000 | 0.04 | 50,000 |

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 2011 y 2010 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:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Reserva Legal. Del Patrimonio | 13,372 | 13,372 |
| Reexpresión Monetaria | 6,631 | 6,631 |
| Total | <u>20,003</u> | <u>20,003</u> |

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

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS
IMETEL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)**

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 2011.

15. INGRESOS OPERACIONALES

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

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ventas y servicios principal | 2,900,384 | 1,167,372 |
| Ventas Servicios Electromecánicos | 43,639 (a) | 407,018 |
| Total | <u>2,944,023</u> | <u>1,574,390</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>2011</u> | <u>2010</u> |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Imetel Administrativo | 260,781 | 322,422 |
| Imetel Operativo Servicios de Manten. | 1,278,860 | 634,745 |
| Imetel Operativo Servicios Menores | 0.89 | - |
| Imetel Operativo Oc-Elec-Mec-Civil | 5,620 | 1,068 |
| Gasto de IVA Administ. Operacional | 2,757 | 5,479 |
| Total | <u>1,548,019</u> | <u>963,714</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 24% 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

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS
 IMETEL CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (EXPRESADAS EN US. \$)**

cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| UTILIDAD CONTABLE | 138.249 | 146,185 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | (27,554) | (21,928) |
| (+) Gastos no Deducibles | 45.446 | 7,336 |
| UTILIDAD GRAVABLE | 156.141 | 131,593 |
| 25% Impuesto a la Renta | 37,474 | 32,898 |
| (-) Anticipo pagado | - | (21,394) |
| Impuesto a la renta Causado | 37,474 | 11.504 |
| (-) Retenciones Efectuadas | (53,280) | (28,381) |
| (-) Crédito Tributario Años anteriores | (66,014) | (49,137) |
| Saldo a favor del Contribuyente) | (81,820) | (66,014) |

18. CONTINGENCIAS

En respuesta a la carta de confirmación al Sánchez & Barriga Abogados de **IMETEL CÍA. LTDA.**, expone lo siguiente:

1. Juicio N. 2008ñ2607 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\$ 13.400,00(trece mil cuatrocientos dólares americanos).

**INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS
IMETEL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)**

2. Denuncia en contra del Sr. Luis Oswaldo Velastegui Moreno, que se sigue en la fiscalía de Sucumbios, por perjurio.
3. Jucio Ejecutivo N. 0859-2011 en contra de Emilio Germán Jácome Heredia, que se ventila en el Juzgado vigésimo de lo civil de Pichincha, por una cuantía de US\$ 5.600.
La Compañía no tiene ningún valor pendiente de pago por nuestros servicios, con corte al 31 de diciembre del 2011.

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.
