

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012**



**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

CONTENIDO:

NOTA 1 – Operaciones	2
NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables	2
NOTA 3 – Transición a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES)	6
NOTA 4 - Estimados y criterios contables significativos	12
NOTA 5 – Efectivo y equivalente de efectivo	13
NOTA 6 – Cuentas por cobrar comerciales.....	13
NOTA 7 – Otras cuentas por cobrar	14
NOTA 8 – Impuestos corrientes por recuperar	14
NOTA 9 – Inventarios	14
NOTA 10 – Propiedad, Planta y Equipo.....	14
NOTA 11 – Cuentas por cobrar - largo plazo	17
NOTA 12 – Otros activos no corrientes.....	17
NOTA 13 – Obligaciones financieras de corto plazo y largo plazo	18
NOTA 14 – Cuentas por pagar - Proveedores.....	19
NOTA 15 – Cuentas por pagar – Otros	19
NOTA 16 – Impuestos por pagar.....	19
NOTA 17 – Obligaciones sociales.....	19
NOTA 18 – Dividendos por pagar	20
NOTA 19 – Cuentas por pagar de largo plazo.....	20
NOTA 20 – Anticipo de Clientes de largo plazo	20
NOTA 21 – Provisiones por beneficios a empleados	20
NOTA 22 – Impuesto a las ganancias	21
NOTA 23 – Patrimonio	24
NOTA 24 – Ingresos.....	24
NOTA 25 – Costo de Ventas.....	24
NOTA 26 – Gastos de operación y administrativos	24
NOTA 27 – Gastos Financieros.....	25
NOTA 28 – Contingentes	26
NOTA 29 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	28
NOTA 30– Aprobación estados financieros.....	28

**Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 1 – Operaciones

INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA., fue 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 lo tanto se rige por la Ley de Compañías y demás Leyes y estatutos de la República del Ecuador.

NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Base de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

Para todos los periodos anteriores y hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de la NIIF para PYMES y las exenciones adoptadas para la transición de la NIIF para PYMES se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del período 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

e) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, utilizando para estos inventarios el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

f) Propiedades, planta y equipo

La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Descripción	Años
Edificios	Entre 20 y 40 años
Instalaciones	10
Maquinaria	10
Vehículos	5
Muebles y enseres / Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

**Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

g) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

i) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

j) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

k) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables para el ejercicio 2011, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

I) Beneficio a los empleados

1. Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2. Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registran con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente

**Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

m) Reconocimiento de ingresos y gastos

1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la comercialización de productos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro.

2. Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

NOTA 3 – Transición a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES)

1. Base de la transición a la NIIF para PYMES

Aplicación a la NIIF para PYMES

La Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a US\$4,000,000; que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000; y, tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (periodo de transición: año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

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

Notas a los Estados Financieros Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA., pertenece al tercer grupo de implantación de NIIF, de acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, en consecuencia debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de inicio del período de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011.

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio NEC	648,430	576,123
Ajustes:		
1 Ajuste de provisión de cuentas por cobrar	(50,345)	(33,890)
2 Baja de retenciones en la fuente de años anteriores	(48,641)	(48,641)
3 Ajuste de provisión de deterioro de inventarios	(33,065)	(30,806)
4 Corrección de registro de adquisición de terrenos y edificios y registro a valor razonable (costo atribuido)	316,386	316,386
5 Registro de depreciación de edificios	(9,847)	-
6 Registro de activos adquiridos bajo leasing financiero	71,733	62,511
7 Ajuste de depreciación de propiedad, planta y equipo, (vehículos)	23,349	15,097
8 Ajuste de venta y baja de vehículos	(4,654)	-
9 Registro de provisión de jubilación patronal	(41,395)	(33,855)
10 Registro de provisión de desahucio	(23,276)	(17,642)
11 Registro de impuestos diferidos	(33,402)	(36,046)
Total Ajustes	166,843	193,114
Patrimonio NIIF	815,273	769,237

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del estado de resultados integrales del año de transición

	Diciembre 31, 2011
Resultados NEC	73,221
Ajustes:	
1 Ajuste de provisión de cuentas por cobrar	(16,455)
3 Ajuste de provisión de deterioro de inventarios	(2,259)
5 Registro de depreciación de edificios	(9,847)
6 Registro de activos adquiridos bajo leasing financiero	9,222
7 Ajuste de depreciación de propiedad, planta y equipo, (vehículos)	8,252
8 Ajuste de venta y baja de vehículos	(4,654)
9 Registro de provisión de jubilación patronal	(7,540)
10 Registro de provisión de desahucio	(5,634)
11 Registro de impuestos diferidos	2,644
Total Ajustes	(26,271)
Resultados NIIF	46,950

Explicación de los ajustes realizados:**1. Ajuste de provisión de cuentas por cobrar.**

La Administración de la Compañía decidió registrar una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar generadas en el año 2008 por el contrato firmado por IMETEL con ocho empresas eléctricas del Ecuador, luego absorbidas por el Corporación Nacional de Electricidad CNEL para el suministro de medidores monofásicos eléctricos. Los saldos adeudados no fueron cancelados debido a la aplicación de multas por el exceso de las pérdidas o consumos propios que tenían los medidores entregados, ya que de acuerdo a las empresas contratantes dichas pérdidas sobrepasan los valores de pérdidas ofertadas. La Compañía inició un proceso legal por incumplimiento de contrato y solicitando el pago de los valores adeudados por US\$159,955 (Ver Notas 11 y 25).

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por US\$50,345 (US\$33,890 – 1 de enero de 2011).

2. Baja de retenciones en la fuente de años anteriores.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, los estados financieros de la Compañía incluían dentro del rubro "*impuestos corrientes por recuperar*", retenciones en la fuente de años anteriores por un valor neto en libros de US\$48,641. Considerando que a la fecha de emisión del estado financiero de apertura y transición con base NIIF, ya se conocía que estas retenciones no podrían ser recuperadas, la Administración de la Compañía decidió dar de baja los valores anotados con cargo a la cuenta de resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.

3. Ajuste de provisión de deterioro de inventarios.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, de acuerdo al análisis de Valor Neto de Realización (VNR) realizado por la Administración de la Compañía, sobre el saldo de los rubros de inventarios, se determinó la necesidad de establecer una provisión por deterioro de dichos rubros.

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer la provisión por deterioro de inventarios por US\$33,065 (US\$30,806 – 1 de enero de 2011).

4. Corrección de registro de adquisición de terrenos y edificios y registro a valor razonable (costo atribuido).

INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA. realizó en el ejercicio económico 2007 la adquisición de un bien inmueble en el que actualmente funcionan sus oficinas principales y que esta compuesto por terreno y edificaciones, el total de la adquisición fue registrada como terrenos sin dividir la parte relacionada a terrenos y a edificios. La Administración de la Compañía decidió corregir el error contable registrado y medir sus bienes inmuebles a valor razonable como costo atribuido a la fecha de apertura de los estados financieros con base NIIF. Esta decisión fue adoptada por la Administración de la Compañía con base en la exoneración contenida en la Sección 35 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Los valores razonables fueron establecidos mediante un estudio elaborado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías. Con base en este estudio se incrementó el valor de los terrenos y edificios en US\$316,386.

5. Registro de depreciación de edificios.

El ajuste corresponde a la depreciación de los edificios de propiedad de la compañía registrados a valor razonable a la fecha de los estados financieros de apertura (Ver punto 4 anterior. El método de depreciación utilizado es el de línea recta aplicado para la vida útil remanente establecida para el activo.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer el impacto del registro del gasto de depreciación de edificios por US\$9,847.

6. Registro de activos adquiridos bajo leasing financiero.

INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA. realizó en el ejercicio económico 2004 una operación de arrendamiento financiero para la adquisición de una bodega en la ciudad de Guayaquil. La Administración de la Compañía decidió registrar los activos y pasivos generados por la operación mencionada y medirlos a valor razonable como costo a tribuido a la fecha del estado financiero de apertura (1 de enero de 2011).

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer el efecto neto del registro de los activos y pasivos relacionados a la operación de leasing financiero y el registro de valor razonable de las propiedades adquiridas por US\$71,733 (US\$62,511 – 1 de enero de 2011).

7. Ajuste de depreciación de propiedad, planta y equipo, (vehículos).

La Administración de la Compañía decidió reprocessar la depreciación acumulada de los vehículos de su propiedad en base a su estimación de la vida útil y valor residual.

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer el impacto en el re-cálculo de la depreciación de vehículos por US\$23,348 (US\$15,096 – 1 de enero del 2011).

8. Ajuste de venta y baja de vehículos.

La Administración de la Compañía decidió reestimar la utilidad en venta de propiedad, planta y equipo (vehículos) en base al re-cálculo de la depreciación acumulada por la estimación de vida útil y valor residual de los bienes que componen el rubro "vehículos".

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para ajustar el valor de utilidad en venta de propiedad, planta y equipos (vehículos) por US\$4,654.

9. Ajuste de provisión de jubilación patronal.

Corresponde al registro de la provisión de jubilación patronal en base al resultado del estudio actuarial desarrollado por un perito calificado.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer la provisión por jubilación patronal por US\$41,395 (US\$33,855 – 1 de enero de 2011).

10. Ajuste de provisión de desahucio.

Corresponde al registro de la provisión de desahucio en base al resultado del estudio actuarial desarrollado por un perito calificado.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer la provisión por desahucio por US\$23,276 (US\$17,642 – 1 de enero de 2011).

11. Registro de impuestos diferidos.

Las NIIF para PYMES requieren el reconocimiento de impuestos diferidos que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor en libros. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para PYMES, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

La Administración de la Compañía estima que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta. Por lo tanto, no consideró necesario crear una provisión por deterioro de valor del activo por impuesto diferido.

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

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Activo por impuestos diferidos:		
Diferencias temporales:		
Provisión de cuentas por cobrar	50,345	33,890
Provisión por deterioro de inventarios	33,065	30,806
Total	83,410	64,696
Tasa impositiva aplicable	22%	22%
Activo por impuesto diferido	18,350	14,849
	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Pasivo por impuestos diferidos:		
Diferencias temporales:		
Recalculo de depreciación de vehículos	18,695	15,097
Re-avalúo de propiedad, planta y equipo (edificios)	170,416	170,416
Registro de propiedad, planta y equipo adquirida bajo la figura de leasing (terrenos y edificios)	55,344	44,298
Total	244,455	229,811
Tasa impositiva aplicable	23% - 22%	24% - 22%
Pasivo por impuesto diferido	51,752	50,896

Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos a</u>	
			<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Edificios	Terrenos	Edificios	31,396	31,396
Cuentas por cobrar comerciales	Activos corrientes	Activos no corrientes	159,955	159,955
Inventarios	Activos corrientes	Otros activos	452,693	452,693
Dividendos	Cuentas por pagar de largo plazo	Cuentas por pagar de corto plazo	82,530	160,815

- (1) Cuentas comerciales por cobrar por las cuales se han iniciado procesos judiciales para su recuperación (Ver Nota 25 punto 1).
 (2) Inventarios que no pueden ser comercializados ya que son parte de la prueba en procesos judiciales iniciados por la Compañía (Ver Nota 25 punto 2).

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reclasificaciones en el Estado de Resultados Integrales

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	Saldos a	
			<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero1, 2011</u>
Participación empleados	Participación empleados	Gastos operativos	27,554	N/A

NOTA 4 - Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) *Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad*

Como se indica en la Nota 2.f, la Compañía revisa cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus propiedad, planta y equipo.

c) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

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

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólarés de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 5 – Efectivo y equivalente de efectivo

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Caja	17,109	4,590	3,330
Bancos (1)	182,671	105,627	76,555
Total	199,780	110,217	79,885

(1) Corresponde a saldos de cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

NOTA 6 – Cuentas por cobrar comerciales

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Clientes	740,806	495,551	275,186
Provisión de incobrables	(33,190)	(25,950)	(21,363)
Total	707,616	469,601	253,823

Detalle de los principales clientes de la compañía:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ecuadortelecom S.A.	308,625	207,307
Huawei Technologies Co.,Ltd.	241,727	187,857
Alternative Power	43,697	-
Tevecable S.A.	-	28,305
Siemens S.A.	22,700	22,700
Presmalec S.A.	-	12,218
Nokia Siemens Networks Ecuador S.A.	35,043	7,740
Ing. Sergio Jaramillo	6,216	6,216
Sedemi S.C.C.	-	4,163
Suramericana de Telecomunicaciones	5,520	1,668
Otros	77,278	17,377
Total	740,806	495,551

Detalle de cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Por vencer	602,461	414,003	179,059
Vencidas:			
Hasta 30 días	10,794	41,513	24,809
Entre 30 y 60 días	40,924	1,331	-
Entre 60 y 120 días	2	573	-
Entre 120 y 180 días	5,192	1,250	10,025
Entre 180 y 360 días	31,969	-	24,532
Más de 360 días	49,464	36,881	36,761
Total	740,806	495,551	275,186

Movimiento de la provisión de cuentas por cobrar:

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

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Porción Corriente		
Saldo inicial	(25,950)	(21,363)
Movimiento del ejercicio	(7,240)	(4,587)
Saldo Final	(33,190)	(25,950)
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Porción Largo Plazo		
Saldo inicial	(50,345)	(33,890)
Movimiento del ejercicio	(15,733)	(16,455)
Saldo Final	(66,078)	(50,345)

NOTA 7 – Otras cuentas por cobrar

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Empleados	8,346	10,496	3,782
Anticipo proveedores	25,637	165,991	5,107
Otros	19,396	26,783	14,645
Total	53,379	203,270	23,534

NOTA 8 – Impuestos corrientes por recuperar

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Retenciones de impuesto a la renta	114,286	70,653	28,878
Anticipo de impuesto a la renta	-	-	10,697
Crédito Tributario IVA	21,936	-	-
Total	136,222	70,653	39,575

NOTA 9 – Inventarios

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Inventario de productos para la venta	435,663	330,448	307,747
Provisión de inventarios	(43,280)	(33,065)	(30,806)
Total	392,383	297,383	276,941

NOTA 10 – Propiedad, Planta y Equipo

Composición y movimiento:

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

**Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2012:

	Terrenos (1)	Edificios (1)	Instalaciones	Equipo de oficina	Equipo de computación	Equipo de computación	Vehículos	Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 2011	199,013	276,553	8,231	13,454	102,844	15,830	424,465	1,040,390
Adiciones	20,301	69,699	-	5,862	15,961	14,927	89,008	215,758
Ventas	-	-	-	-	-	-	(76,608)	(76,608)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	219,314	346,252	8,231	19,316	118,805	30,757	436,865	1,179,540
Depreciación acumulada								
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	(11,333)	(8,046)	(10,106)	(71,655)	(5,544)	(214,913)	(321,597)
Gasto depreciación del año	-	(12,494)	(110)	(1,174)	(19,649)	(2,351)	(64,817)	(100,595)
Ventas	-	-	-	-	-	-	37,660	37,660
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	(23,827)	(8,156)	(11,280)	(91,304)	(7,895)	(242,070)	(384,532)
Neto	219,314	322,425	75	8,036	27,501	22,862	194,795	795,008

(1) Terrenos y edificios se propiedad de la compañía garantizan líneas de crédito otorgadas a la Compañía por Instituciones Financieras locales.

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

**Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2011:

	Terrenos (1)	Edificios (1)	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de computación	Maquinaria y equipos	Vehículos	Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 2010	199,013	276,553	8,231	13,454	86,444	18,151	406,580	1,008,426
Adiciones	-	-	-	-	16,400	-	74,650	91,050
Ventas	-	-	-	-	-	(2,321)	(43,381)	(45,702)
Bajas	-	-	-	-	-	-	(13,384)	(13,384)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	199,013	276,553	8,231	13,454	102,844	15,830	424,465	1,040,390
Depreciación acumulada								
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	-	(7,931)	(9,256)	(55,616)	(4,466)	(189,969)	(267,238)
Gasto depreciación del año	-	(11,333)	(115)	(850)	(16,146)	(3,413)	(61,205)	(93,062)
Ventas	-	-	-	-	-	-	35,056	35,056
Bajas	-	-	-	-	107	2,335	1,205	3,647
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	(11,333)	(8,046)	(10,106)	(71,655)	(5,544)	(214,913)	(321,597)
Neto	199,013	265,220	185	3,348	31,189	10,286	209,552	718,793

(1) Terrenos y edificios se propiedad de la compañía garantizan líneas de crédito otorgadas a la Compañía por Instituciones Financieras locales.

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 11 – Cuentas por cobrar - largo plazo

Al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011 y 2012, corresponde al saldo de cuentas por cobrar por US\$141,056 relacionadas con el contrato firmado por IMETEL con ocho empresas eléctricas del Ecuador, luego absorbidas por el Corporación Nacional de Electricidad CNEL, para el suministro de medidores monofásicos eléctricos. Los saldos adeudados no fueron cancelados debido a la aplicación de multas por el exceso de las pérdidas o consumos propios que tenían los medidores entregados ya que de acuerdo a las empresas contratantes dichas pérdidas sobrepasan los valores de pérdidas ofertadas. La Compañía inició un proceso legal por incumplimiento de contrato solicitando el pago de los valores adeudados a la fecha de la demanda por US\$159,955 (Ver Nota 27).

Composición:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Cuentas por cobrar comerciales	141.155	141.155	141.155
Provisión cuentas largo plazo	(66.078)	(50.345)	(33.890)
Total	75.077	90.810	107.265

A continuación se presenta el detalle de las cuentas por cobrar a las ocho compañías eléctricas absorbidas por la Corporación Nacional de Electricidad CNEL al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011 y 2012:

Detalle	Valor
Empresa Eléctrica El Oro S.A.	27,897
Emelgur S.A.	27,290
Empresa Eléctrica Santa Elena	26,192
Empresa Eléctrica Milagro C.A.	25,110
Empresa Eléctrica Manabí S.S.	15,291
Empresa Eléctrica Esmeraldas S.S.	8,734
CNEL – Corporación Nacional de Electricidad	5,847
Empresa Eléctrica Sucumbíos	4,695
Total	141,056

NOTA 12 – Otros activos no corrientes

Al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011 y 2012, corresponde a inventarios (grapas, aisladores, conectores y herrajes) por US\$452,693 adquiridos para ejecutar el contrato firmado por IMETEL para el suministro de materiales a ocho empresas eléctricas del Ecuador, luego absorbidas por el Corporación Nacional de Electricidad CNEL. Los inventarios no pudieron ser entregados a las empresas contratantes por su negativa a recibirlos por diversos inconvenientes en la ejecución del contrato, así mismos los anticipos recibidos de los clientes mencionados no pudieron ser liquidados. Por lo anterior, IMETEL inició acciones legales en



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

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

contra del Corporación Nacional de Electricidad CNEL por incumplimiento de contrato (Ver Notas 20 y 27). Los inventarios no pueden ser comercializados por ser parte de la prueba en el proceso legal iniciado.

NOTA 13 – Obligaciones financieras de corto plazo y largo plazo

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Intereses por pagar	21,695	23,959	33,777
Préstamos bancarios (1)	369,563	310,978	168,283
Total	391,258	334,937	202,060
Clasificación:			
Corriente	316,259	281,212	97,201
No corriente	53,304	29,766	71,082
Total	369,563	310,978	168,283

(1) Un detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Bancos locales:		
Banco PROMERICA con pagos mensuales, con vencimiento en 15/04/2012, e intereses anuales del 11,23%	-	7,024
Banco GUAYAQUIL con pagos mensuales, con vencimiento en 28/12/2014, e intereses anuales del 11,23%	24,653	35,597
Banco AMAZONAS con pagos mensuales, con vencimiento en 21/05/2014, e intereses anuales del 11,2332%	117,696	46,338
Banco PICHINCHA con pagos mensuales, con vencimiento en 12/05/2013, e intereses anuales del 11,51%	200,000	209,540
Banco GMAG con pagos mensuales, con vencimiento en 02/02/2012, e intereses anuales del 16,30%	-	4,015
Banco PRODUBANCO con pagos mensuales, con vencimiento en 15/04/2012, e intereses anuales del 11,23%	5,113	8,464
Banco CASABACA con pagos mensuales, con vencimiento en 15/04/2012, e intereses anuales del 11,23%	22,101	-
Total	369,563	310,978

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las deudas no corrientes tienen los siguientes vencimientos:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
2012	-	281,212
2013	316,258	29,766
2014	53,305	-

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

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Total	369,563	310,978
-------	---------	---------

NOTA 14 – Cuentas por pagar - Proveedores

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Proveedores del exterior	513	108	81
Proveedores locales	126,598	167,133	43,354
Total	127,111	167,241	43,435

Detalle de proveedores por vencimientos:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Por vencer	71,877	104,380	35,635
Vencidas:			
Hasta 30 días	38,839	47,051	7,710
Entre 30 y 60 días	16,395	15,810	90
Total	127,111	167,241	43,435

NOTA 15 – Cuentas por pagar – Otros

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Empleados	12,855	13,543	6,392
Ángel Salvador	10,000	10,000	-
Otros	26,575	558	3,512
Total	49,430	24,101	9,904

NOTA 16 – Impuestos por pagar

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Retenciones en la Fuente	152,469	70,507	29,973
Impuesto al Valor Agregado	7,724	5,853	2,946
Impuesto a la Renta por Pagar	79,153	37,474	32,898
Total	239,346	113,834	65,817

NOTA 17 – Obligaciones sociales

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Sueldos	81,862	73,274	-
Décimo tercer sueldo	6,951	-	-
Décimo cuarto sueldo	16,559	-	-
IESS por pagar	28,140	24,688	13,038

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

**Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15% participación trabajadores en las utilidades	56,646	27,554	22,857
Total	190,158	125,516	35,895

NOTA 18 – Dividendos por pagar

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Ángel Salvador	49,642	33,556	66,334
Andrés Salvador	14,525	26,170	40,952
Diego Salvado	22,986	7,860	28,828
Javier Salvador	19,007	9,307	33,135
Roberto Rosero	35,794	30,471	30,471
Fabián Herrera	1,078	14	-
Total	143,032	107,378	199,720

NOTA 19 – Cuentas por pagar de largo plazo

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Susana Barrera	50,000	50,000	50,000
Diego Salvador	56,404	60,000	60,000
Yolanda Tupiza	14,000	14,000	14,000
Susana Salvador	45,000	45,000	-
Total	165,404	169,000	124,000

NOTA 20 – Anticipo de Clientes de largo plazo

Al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011 y 2012, incluye anticipos recibidos de 4 empresas eléctricas por US\$421,149 para la ejecución el contrato firmado por IMETEL para el suministro de materiales a ocho empresas eléctricas del Ecuador, luego absorbidas por el Corporación Nacional de Electricidad CNEL. Los inventarios no pudieron ser entregados a las empresas contratantes por su negativa a recibirlos por diversos inconvenientes en la ejecución del contrato, así mismos los anticipos recibidos no han podido ser liquidado. Por lo anterior, IMETEL inició acciones legales en contra del Corporación Nacional de Electricidad CNEL por incumplimiento de contrato (Ver Notas 12 y 27).

NOTA 21 – Provisiones por beneficios a empleados

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Jubilación patronal	64,964	41,395	33,855
Desahucio	36,996	23,276	17,642
Total	101,960	64,671	51,497

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

Diciembre 31, Diciembre 31,

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

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2012	2011
Jubilación patronal	23,569	7,540
Desahucio	13,720	5,634
Total	37,289	13,174

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal		
Al 1 de enero	41,395	33,855
Provisión del año	23,569	7,540
Al 31 de diciembre	64,964	41,395

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Desahucio		
Al 1 de enero	23,276	17,642
Provisión del año	13,720	5,634
Al 31 de diciembre	36,996	23,276

NOTA 22 – Impuesto a las ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2012 y 2011 se compone de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuesto a la renta corriente sobre los beneficios del año	79,153	37,474
Impuesto a la renta diferido relacionado con el origen y reversión de diferencias temporales	(10,386)	(2,644)
Total Gasto (ingreso) por impuesto a la renta	68,767	34,830

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad antes de participaciones e impuestos	377,645	109,333
Efectos NIIF estado de resultados integrales de transición	-	28,916
Utilidad NEC para efectos impositivos (fecha transición)	377,645	138,249
Participación a Trabajadores	(56,647)	(27,554)
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	320,998	110,695
Gastos no deducibles	72,231	45,446
Deducción trabajadores con discapacidad	(49,088)	-

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

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Base imponible	344,141	156,141
Impuesto a la renta causado 23% (2011 - 24%)	79,153	37,474
Anticipo Mínimo de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta causado	79,153	37,474
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	(33,179)	(17,373)
(-) Retenciones efectuadas	(81,107)	(53,280)
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	(35,133)	(33,179)

3. Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Activo por impuesto diferido:			
Provisión de cuentas por cobrar	14,537	11,076	7,456
Provisión por deterioro de inventarios	9,522	7,274	7,393
Total	24,059	18,350	14,849
Pasivo por impuesto diferido:			
Recalculo de depreciación de vehículos	1,674	4,193	3,385
Re-avalúo de propiedad, planta y equipo (edificios)	33,742	35,702	37,747
Registro de depreciación de propiedad, planta y equipo (edificios)	11,659	11,857	9,764
Total	47,075	51,752	50,896
Activo (Pasivo) por impuesto diferido (neto)	(23,016)	(33,402)	(36,047)

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo activo (pasivo), neto	(33,402)	(36,047)
Más menos:		
Afectación a resultados		
(Aumento) Disminución en pasivo por impuesto diferido, neto	10,386	2,645
Ingreso (gasto) por impuesto diferido	10,386	2,645
Saldo activo (pasivo), neto	(23,016)	(33,402)

4. Tasa efectiva

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	320,998	110,695
Impuesto a la renta	79,153	37,474
Tasa efectiva del impuesto a la renta	24.66%	33.85%

5. Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- **Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.)-**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

- **Impuestos ambientales-**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las explotaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean

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

Notas a los Estados Financieros Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

NOTA 23 – Patrimonio

a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de US\$50,000 repartido en 50,000 participaciones con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

b) Reserva Legal

De acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Compañías, se debe tomar de la utilidad anual de la empresa al menos el 5% para apropiar la reserva legal hasta que la misma alcance el 50% del capital social.

c) Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que se registran en la cuenta de resultados acumulados, subcuenta "Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez", que generaron un saldo deudor que podrán mantenerse en resultados acumulados o se compensarán con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

d) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

NOTA 24 – Ingresos

	2012	2011
Productos	21,753	90,087
Servicios	4,328,805	2,853,936
Total	4,350,558	2,944,023

NOTA 25 – Costo de Ventas

Costos por productos vendidos:

	2012	2011
Costo de venta (inventarios)	44,299	96,305
Costo de venta (insumos)	142,964	134,629
Total Costo de Ventas	187,263	230,934

NOTA 26 – Gastos de operación y administrativos

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

Notas a los Estados Financieros Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Gastos operativos:

	2012	2011
Sueldos y beneficios sociales	1,319,448	887,428
Honorarios profesionales	90,211	5,640
Amortizaciones	18,818	19,043
Mantenimiento	894,846	454,155
Materiales y herramientas	166,409	285,496
Combustibles	109,686	63,368
Movilización	81,434	73,164
Fletes y transportes	27,211	6,182
Servicios básicos	18,037	10,996
Comunicaciones	62,655	35,588
Impuestos	29,028	-
Seguros	6,189	5,108
Alquiler de vehículos	251,662	102,976
Alquileres	6,158	(11)
Suministros	29,254	26,728
Multas clientes	17,112	-
Otros	139,622	184,841
Total gasto operativo	3,267,780	2,160,702

Gastos de administración:

	2012	2011
Sueldos y beneficios sociales	279,410	187,877
Honorarios profesionales	15,750	44,967
Depreciaciones	100,595	93,062
Amortizaciones	7,643	6,676
Mantenimiento	624	2,117
Combustibles	2,378	2,175
Comunicaciones	795	4,504
Seguros	1,930	7,640
Impuestos	13,782	9,668
Promoción y publicidad	595	1,598
Suministros	4,206	2,657
Alquiler de vehículos	11,770	14,016
Cuentas incobrables	22,972	21,041
Deterioro de inventarios	10,215	385
Materiales y herramientas	788	4,940
Fletes y transportes	1,490	820
Movilización	2,893	3,838
Otros	30,892	27,779
Total Gastos administración	508,728	435,760

NOTA 27 – Gastos Financieros

	2012	2011
Intereses préstamos	(47.616)	(34.646)
Intereses recibidos	222	80
Total	(47.394)	(34.566)

NOTA 28 – Contingentes

1. DEMANDA INICIADA POR INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA, SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA. CONTRA DE LA CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL POR INCUMPLIMIENTO DE CONTRATOS PARA EL SUMINISTRO DE MEDIDORES.

La demanda se presentó el 8 de mayo del 2009 en el Tribunal Distrital N° 2 de Guayaquil de lo Contencioso Administrativo de Guayaquil solicitando la terminación de los contratos suscritos para la provisión de medidores eléctricos monofásicos con 8 Empresas Eléctricas del Ecuador, que fueron luego absorbidas por la Corporación Nacional de Electricidad CNEL, debido a que de los montos adeudados se retuvieron valores por un total de US\$159,956 por concepto de multas aplicadas que corresponden al exceso de las pérdidas o consumos propios que tenían los medidores entregados, ya que de acuerdo a las empresas contratantes dichas pérdidas sobrepasan los valores que se habían ofertado. En la propuesta y durante el proceso de contratación se entregó toda la información relacionada a la pérdida de los medidores ofertados pese a lo cual se aplicaron las multas indicadas utilizando una fórmula con la cual IMETEL no está de acuerdo por cuanto no responde a la aplicación de un criterio técnico. Por lo anterior, La Compañía inició una causa legal por incumplimiento de contrato y solicitó el pago de los valores adeudados (el saldo adeudado al 31 de diciembre de 2012 es de US\$141,156. A través del abogado de la Compañía se ha solicitado al Tribunal que se dicte sentencia en este caso.

2. DEMANDA INICIADA POR INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA, SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA. CONTRA DE LA CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL POR INCUMPLIMIENTO DE LOS CONTRATOS PARA EL SUMINISTRO DE GRAPAS, AISLADORES, CONECTORES Y HERRAJES POR PARTE DE 4 DE LAS 8 EMPRESAS CON LAS CUALES SE SUSCRIBIERON ESTOS CONTRATOS.

El 8 de octubre del 2008 ocho Empresas Eléctricas del Ecuador, actualmente absorbidas por la Corporación Nacional de Electricidad CNEL, suscribieron un contrato para la provisión de materiales (grapapas, conectores y herrajes). Los contratos firmados establecían el pago de anticipos para iniciar la importación de los materiales ofertados, únicamente 4 de las ocho empresas cancelaron el anticipo correspondiente a pesar a las gestiones de la Administración de IMETEL con cada uno de los Administradores de los Contratos. Pese a que no se canceló el total del anticipo establecido en los contratos se aplicaron multas por el retraso en la entrega de los materiales, dichas multas en criterio de la Corporación Nacional de Electricidad CNEL superaron el 5% del monto de los contratos por lo que demandó la terminación de los mismos. IMETEL considera que las multas se deben calcular desde la fecha de pago del anticipo mientras la Corporación Nacional de Electricidad los calcula desde la fecha de firma del contrato. Dado lo anterior, los productos importados para cumplir con el contrato con las cuatro empresas eléctricas que pagaron los anticipos no fueron recibidos y se mantienen en las bodegas de la Compañía, así mismo los anticipos recibidos no han sido liquidados. Por lo anterior, IMETEL inició una causa legal por incumplimiento de contrato en contra de la Corporación Nacional de Electricidad CNEL y través del abogado de la Compañía se ha solicitado al Tribunal que se dicte sentencia respectiva.

3. DEMANDA INICIADA POR INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA, SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA. CONTRA DE LA CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL SOLICITANDO LA ANULACIÓN DE LA RESOLUCIÓN N° GG-RE-

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

Notas a los Estados Financieros Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

222-2009 DEL 17 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y SE REVOQUE LA TERMINACIÓN UNILATERAL DE LOS CONTRATOS SUSCRITOS

Esta demanda se presenta en marzo del año 2010 ante el Tribunal Distrital N°2 de lo Contencioso Administrativo de Guayaquil por medio del cual se solicita la anulación de la Resolución N° GG-RE-222-2009 en la cual se declara a INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA. como contratista incumplido y se solicita se revoque la terminación de los contratos mencionados en el punto 2 anterior ya que se efectuaron de forma unilateral, perjudicando de esta manera tanto económicamente como institucionalmente a la Compañía y se solicita el resarcimiento de los daños que dicha resolución ocasiona a INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA.

4. DEMANDAS REALIZADAS POR CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EN CONTRA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA, SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA.

4.1 DEMANDA DE LA CNEL S.A. ANTE EL TRIBUNAL N° 2 DE LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO DE GUAYAQUIL SOLICITANDO MEDIANTE SENTENCIA LA RESOLUCIÓN DE LOS CONTRATOS CON LAS EMPRESAS ELÉCTRICAS SANTA ELENA, EL ORO, LOS RÍOS Y GUAYAS LOS RÍOS, POR INCUMPLIMIENTO Y SE CONDENE AL PAGO DE TODOS LOS DAÑOS Y PERJUICIOS. CUANTÍA: US\$1'000,000.00, FECHA DE PRESENTACIÓN: 5 DE ABRIL DEL 2010; NÚMERO: 238-10-3

Demanda presentada por las Compañías Eléctricas de Santa Elena, El Oro, Guayas y Los Ríos por incumplimiento de los contratos para provisión de grapas, conectores y herrajes. Las Empresas Eléctricas Santa Elena y Guayas no cumplieron con el pago de los anticipos establecidos en los contratos sin embargo han demandado a IMETEL por el incumplimiento de los contratos. Imetel Cía. Ltda., importó los materiales adjudicados para las Empresas Eléctricas El Oro, Manabí, Milagro y Los Ríos, que si pagaron el anticipo. En esta demanda se presentaron pruebas y se realizó declaración juramentada de los representantes legales de las empresas, se encuentra en estado de sentencia; y la decisión consideramos está atada a la demanda presentada por Imetel Cía. Ltda, mencionada en el punto 2.

4.2 DEMANDA DE LA CNEL S.A. ANTE EL TRIBUNAL CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO DE PORTOVIEJO SOLICITANDO MEDIANTE SENTENCIA LA RESOLUCIÓN DE LOS CONTRATOS SUSCRITOS CON EMELMANABÍ Y E.E. ESMERALDAS POR INCUMPLIMIENTO Y SE CONDENE AL PAGO DE TODOS LOS DAÑOS Y PERJUICIOS. CUANTÍA: US\$1'200,000.00, FECHA: 14 DE ABRIL DEL 2010.

Demanda presentada por la Empresa Eléctrica Esmeraldas por incumplimiento del contrato para provisión de grapas, conectores y herrajes. La compañía mencionada no cumplió con el pago del anticipo establecido en los contratos sin embargo demandó a IMETEL por el incumplimiento de los contratos. En esta demanda se presentaron pruebas y se realizó declaración juramentada de los representantes legales de las empresas, se encuentra en estado de sentencia; y la decisión consideramos está atada a la demanda presentada por Imetel Cía. Ltda, mencionada en el punto 2.

**Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- 4.3 DEMANDA DE LA CNEL S.A. ANTE EL TRIBUNAL CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO N° 1 DE QUITO, SOLICITANDO LA RESOLUCIÓN DEL CONTRATO SUSCRITO CON LA E.E. SUCUMBÍOS POR INCUMPLIMIENTO, SE CONDENE AL PAGO DE TODOS LOS DAÑOS Y PERJUICIOS, CUANTÍA: USD 300,000.00, FECHA DE NOTIFICACIÓN A IMTEL: 26 DE MAYO 2010, TIENE EL NÚMERO 21885-S.O.

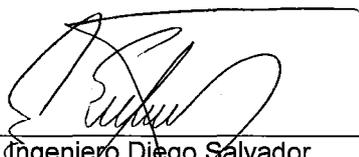
Demanda presentada por la Empresa Eléctrica Sucumbíos por incumplimiento del contrato para provisión de grapas, conectores y herrajes. La compañía mencionada no cumplió con el pago del anticipo establecido en los contratos sin embargo demandó a IMETEL por el incumplimiento de los contratos. En esta demanda se presentaron pruebas y se realizó declaración juramentada de los representantes legales de las empresas, se encuentra en estado de sentencia; y la decisión consideramos está atada a la demanda presentada por Imetel Cía. Ltda, mencionada en el punto 2.

NOTA 29 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

A la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de Marzo de 2013), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 30– Aprobación estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de Marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Socios. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.


Ingeniero Diego Salvador
Gerente General


Ingeniero Mario Rodríguez
Contador General