pwc

ERICSSON DE ECUADOR C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

pwc

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas

Ericsson de Ecuador C.A.

Quito, 31 de agosto del 2012

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Ericsson de Ecuador C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Ericsson de Ecuador C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos

obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Bases para calificar la opinión

4. A la presente fecha, la Administración de la Compañía no ha completado el proceso de análisis de las diferencias existentes entre los saldos contables de los ejercicios 2011 y 2010 relacionados con el Impuesto a la renta e Impuesto al Valor Agregado con la información reportada al Servicio de Rentas Internas por medio de las declaraciones anuales y mensuales según el caso (Nota 13). Por este motivo, no están disponibles los elementos de juicio necesarios para establecer el monto de los ajustes, si los hubiere, y revelaciones que podrían requerir las cuentas relacionadas con los mencionados impuestos.

5. La Compañía mantiene en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010 US$2,382,029 y US$155,008 correspondientes a cuentas por cobrar a una compañía relacionada y cuentas por cobrar a clientes, respectivamente, las cuales se registran a su valor nominal y no a su costo amortizado, neto de deterioro, como lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (ver Notas 12 (2) y 8 (2). Esta situación ha ocasionado una subestimación de la utilidad neta y resultado integral de los años 2011 y 2010 de aproximadamente US$37,000 y US$29,000, respectivamente, en adición a los siguientes efectos:

	Sobrestimación / (Subestimación)	
	Al 31 de diciembre del 2010	Al 31 de diciembre del 2011
Cuentas por cobrar no corrientes a entidades relacionadas	253,000	204,000
Cuentas por cobrar clientes	155,000	155,000
Impuesto a la renta diferido (activo)	(57,000)	(45,000)
Resultados acumulados - Adopción inicial de NIIF	380,000	380,000
Resultados acumulados - Resultados	(29,000)	(66,000)

Opinión calificada

6. Debido a: i) los efectos de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrita en el párrafo 4 anterior y ii) los efectos de los asuntos mencionados en el párrafo 5 precedente, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ericsson de Ecuador C.A. al 31 de diciembre del 2011, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. *Asuntos que requieren énfasis*

Sin calificar nuestra opinión informamos que:

a) En la Nota 20 (2) a los estados financieros adjuntos, la Compañía describe información relativa a un contrato firmado entre el Consorcio Ericsson y un cliente para el suministro de bienes y servicios,

aclarándose que dicho consorcio está conformado por la Compañía y una entidad relacionada del exterior. Las operaciones llevadas a cabo durante años anteriores en relación al referido contrato han sido contabilizadas por la Compañía, en su carácter de Procurador Común del Consorcio, en sus propios registros contables, no habiéndose aperturado aún registros contables separados para el Consorcio.

b) En la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2011 Ericsson de Ecuador C.A. adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la Nota 4. Las cifras del 2010 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

Otros asuntos

8. En nuestro informe de fecha 31 de mayo del 2011, expresamos una opinión sobre los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con salvedades por limitaciones relacionadas con: i) el proceso de conciliación y depuración de los saldos mantenidos en los rubros Caja bancos y Sobregiros bancarios, ii) no respuesta a la solicitud de confirmación de saldos enviada a un cliente con el cual la Compañía mantenía a esa fecha contratos en proceso, iii) diferencias originadas entre confirmaciones de saldos de dos clientes y registros contables y iv) la ausencia de soportes adecuados del registro de ciertos ajustes que la Compañía realizó para corregir errores contables de años anteriores. Durante el ejercicio 2011, la Administración de la Compañía concluyó los procesos de conciliación y depuración pendientes, obtuvo la documentación de soporte requerida y realizó los registros contables resultantes como parte de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de forma que las limitaciones antes detalladas ya no tienen efecto en los presentes estados financieros.

PricewaterhouseCoopers
No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: 011

Xavier Erazo C.
Apoderado
No. de Licencia Profesional: 25985

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 SET. 2012
OPERADOR 16
QUITO

ERICSSON DE ECUADOR C.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del 2011	Al 31 de diciembre del 2010	Al 1 de enero del 2010
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,726,953	195,671	1,183,853
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12	774,410	2,581,010	73,284
Cuentas por cobrar a clientes	8	1,425,577	2,708,390	3,232,562
Otras cuentas por cobrar		475,808	584,413	767,750
Trabajo en proceso	9	307,741	51,434	1,398,752
Total activos corrientes		4,710,489	6,120,918	6,656,201
Activos no corrientes				
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12	2,382,029	2,382,029	2,382,029
Muebles, vehículos y equipos	10	461,227	772,873	600,372
Impuesto a la renta diferido	13	106,148	63,186	39,665
Total activos no corrientes		2,949,404	3,218,088	3,022,066
Total activos		7,659,893	9,339,006	9,678,267

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Balarezo
Gerente General

Liliana Viera
Contadora

ERICSSON DE ECUADOR C.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de diciembre del 2011	Al 31 de diciembre del 2010	Al 1 de enero del 2010
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Sobregiros bancarios		-	327,108	114,729
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	932,159	1,751,128	4,330,424
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12	5,099,808	5,187,176	4,159,397
Impuestos por pagar		81,650	452,234	468,536
Impuesto a la renta por pagar	13	231,947	634,493	528,949
Provisiones	14	343,411	145,790	359,139
Total pasivos corrientes		6,688,975	8,497,929	9,961,174
Pasivos no corrientes				
Provisiones por beneficios a empleados	14	175,382	147,947	112,260
Total pasivos		6,864,357	8,645,876	10,073,434
PATRIMONIO				
Capital social		7,800	7,800	7,800
Reserva legal		4,306	4,306	4,306
Resultados acumulados		783,430	681,024	(407,273)
Total patrimonio		795,536	693,130	(395,167)
Total pasivos y patrimonio		7,659,893	9,339,006	9,678,267

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Balarezo
Gerente General

Liliana Viera
Contadora

ERICSSON DE ECUADOR C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Años terminados el 31 de diciembre 2011	2010
Ingresos por ventas y servicios		6,522,050	8,951,321
Costo de ventas y servicios	18	(3,534,302)	(8,382,213)
Utilidad bruta		2,987,748	569,108
Gastos de administración	18	(1,279,717)	(1,088,141)
Gastos de venta	18	(1,246,481)	(816,704)
Otros ingresos, neto	19	70,905	2,961,399
		(2,455,293)	1,056,554
Utilidad operacional		532,455	1,625,662
Gastos financieros - intereses		(241,064)	(135,418)
Utilidad antes de impuesto a la renta		291,391	1,490,244
Impuesto a la renta	13	(188,985)	(401,947)
Utilidad neta y resultado integral del año		102,406	1,088,297

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Balarezo
Gerente General

Liliana Viera
Contadora

ERICSSON DE ECUADOR C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares estadounidenses)

			Resultados acumulados			
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Por aplicación inicial de NIIF	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2010	7,800	4,306	1,062,613	(1,122,578)	(347,308)	(395,167)
Transferencia del efecto por adopción NIIF 2010	-	-	-	11,890	(11,890)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	1,088,297	1,088,297
Saldos al 31 de diciembre del 2010	7,800	4,306	1,062,613	(1,110,688)	729,099	693,130
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	102,406	102,406
Saldos al 31 de diciembre del 2011	7,800	4,306	1,062,613	(1,110,688)	831,505	795,536

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Balarezo
Gerente General

Liliana Viera
Contadora

ERICSSON DE ECUADOR C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Años terminados el 31 de diciembre 2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año antes de impuesto a la renta		291,391	1,490,244
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de muebles, vehículos y equipos	10	221,220	204,165
Deterioro cuentas por cobrar	8	126,381	-
Provisión de jubilación patronal y desahucio	14	49,859	55,491
Impuesto diferido	13	42,962	23,521
		731,813	1,773,421
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		1,806,600	(2,507,726)
Cuentas por cobrar a clientes		1,156,432	524,172
Otras cuentas por cobrar		108,605	183,337
Trabajo en proceso		(256,307)	1,347,318
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(818,969)	(2,579,296)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		(87,368)	(1,972,221)
Provisiones		197,621	(213,349)
Impuestos por pagar		(853,987)	(359,747)
Saldo del impuesto a la renta pagado		(194,052)	-
Provisiones por beneficios a empleados		(22,424)	(19,804)
Efectivo neto provisto por (utlizado en) las actividades de operación		1,767,964	(3,823,895)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Retiros (adiciones) netos de muebles, vehículos y equipos	10	90,426	(376,666)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		90,426	(376,666)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos con compañías relacionadas		-	3,000,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		-	3,000,000
Incremento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		1,858,390	(1,200,561)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (1)		(131,437)	1,069,124
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (1)		1,726,953	(131,437)

(1) Efectivo y equivalentes de efectivo, neto de sobregiros bancarios.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Balarezo
Gerente General

Liliana Viera
Contadora