R A P I P A G O S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

R A P I P A G O S. A.

ESTADOS FINANCIERTOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

I N D I C E

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL - AUDITADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS - AUDITADO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
04 JUN 2012
Adriana Carreño
GUAYAQUIL

Guayaquil, 21 de Mayo del 2012

A los señores Accionistas de
RAPIPAGO S. A.

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **RAPIPAGO S. A.** Por el año terminado el **31 de Diciembre del 2011** y, con fecha 21 de Mayo del 2012, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus opciones, los cambios en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los Estados Financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de Estados Financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los Estados Financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el **31 de Diciembre del 2011** que afecten significativamente los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las obligaciones establecidas en las normas legales vigentes.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes los resultados por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados y modificados en ciertos aspectos con normas prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Planesec Cía. Ltda.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 227

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
04 JUN 2012
Adriana Carreño
CUY QUIL

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la **COMPAÑÍA RAPIPAGO S. A.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la **COMPAÑÍA RAPIPAGO S. A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al **31 de Diciembre del 2011**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Planesec Cía. Ltda.

ATENTAMENTE,

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 227

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
04 JUN 2012
Adriana Carreño
CU·Y QUIL

R A P I P A G O S. A.
BALANCE GENERAL AUDITADO
Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE			**832.603,54**
DISPONIBILIDAD		233.447,47	
Caja Bancos	146.147,47		
Inversiones Corrientes	87.300,00		
EXIGIBLE		599.156,07	
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Corriente Relacionados Locales	446.764,23		
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Corriente No Relacionados Locales	48.357,61		
Otras Ctas. Y Doc. Por Cobrar Corriente No Relacionados Locales	53.588,06		
Credito Tributario a favor por IVA	3.687,34		
Credito Tributario a favor por Impuesto a la Renta	37.651,52		
Inventario, Repuestos, herramientas y accesorios	3.485,50		
Activos Pagados por Anticipados	5.621,81		
ACTIVO FIJO			**117.642,66**
Muebles y Enseres	9.369,27		
Maquinarias y Equipos	29.376,89		
Equipos de Computacion	205.877,81		
(-) Depreciación Acumulada activo fijo	- 126.981,31		
ACTIVO DIFERIDO			**317.398,62**
Gastos de Organización y Constitución	171.734,39		
Otros Activos Diferidos	145.664,23		
TOTAL DEL ACTIVO			**1.267.644,82**

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		**945.729,28**	
Ctas. Y Doc. Por Pagar Proveedores No relacionados Locales	669.769,04		
Préstamos Accionistas del Exterior	227.922,99		
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar No Relacionados	48.037,25		
PASIVO LARGO PLAZO		**868,95**	
Otros Pasivos Largo Plazo	868,95		
TOTAL DEL PASIVO			**946.598,23**
PATRIMONIO			**321.046,59**
Capital Suscrito o Asignado		1.210.000,00	
Reserva Legal		0,15	
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores		- 554.917,31	
Pérdida del Ejercicio		- 334.036,25	
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			**1.267.644,82**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
04 JUN 2012
Adriana Carreño
CUENCA

LEONARDO ARMANDO VIÑAS CIVETTA
REPRESENTANTE LEGAL

PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITORA

RapiPagos
Por RAPIPAGO S.A

Leonardo Viñas
Gerente General

R A P I P A G O S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2011

INGRESOS

Ventas Netas gravadas con tarifa 12%	2.089.193,17	
Rendimientos Financieros	1.033,35	
Otras Rentas Gravadas	0,96	
TOTAL INGRESOS		**2.090.227,48**

GASTOS

Compreas Netas Locales	411.304,23	
Sueldos y Salarios	143.318,20	
Beneficios Sociales	40.106,97	
Aporte Patronal al IESS	31.908,16	
Honorarios Profesionales	287.565,00	
Arrendamiento de Inmuebles	42.071,59	
Mantenimientos y Reparaciones	1.080.021,60	
Combustibles	1.449,89	
Promocion y Publicidad	40.210,18	
Suministros y Materiales	8.710,64	
Transporte	16.617,95	
Intereses Bancarios	1.600,00	
Comisiones Locales	106.801,75	
Impuestos y Contribuciones	17.175,24	
Gastos de Viaje	6.107,34	
Depreciación de Activos Fijo	67.999,93	
Amortizaciones	57.244,80	
Sevicios Públicos	58.909,94	
Gastos por Otros Servicios	5.140,32	
TOTAL GASTOS		**2.424.263,73**
Pérdida del presente ejercicio		**- 334.036,25**
más Gastos no Deducibles		6.778,47
Pérdida Neta		**- 327.257,78**
Anticipo determinado al presente ejercicio		**11.358,13**
Retenciones en la Fuente que le hasn sido realizadas		**28.349,89**

RapiPagos
Por RAPIPAGO S.A.

LEONARDO ARMANDO VIÑAS CIVETTA
REPRESENTANTE LEGAL

Leonardo Viñas

PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITORA

R A P I P A G O S. A.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PERIODO	CAPITAL	RESERVA DE LEGAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDA EJERC. ANTERIORES	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/10	1.210.000,00	0,15			- 554.917,31		655.082,84
MOV. AÑO 2011	-					- 334.036,25	- 334.036,25
SALDO AL 31/12/11	**1.210.000,00**	**0,15**	**-**	**-**	**- 554.917,31**	**- 334.036,25**	**321.046,59**

PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITOR EXTERNO

RAPIPAGO S. A.

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO	2010	2011	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	567.558,00	832.603,54	265.045,54
ACTIVO FIJO	174.897,68	117.642,66	- 57.255,02
ACTIVO NO CORRIENTE	736.331,60	317.398,62	- 418.932,98
SUMAN	**1.478.787,28**	**1.267.644,82**	**- 211.142,46**

PASIVO	2010	2011	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	823.172,37	945.729,28	122.556,91
PASIVO LARGO PLAZO	532,07	868,95	336,88
PATRIMONIO NETO	655.082,84	321.046,59	- 334.036,25
SUMAN	**1.478.787,28**	**1.267.644,82**	**- 211.142,46**

PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITOR EXTERNO

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO DE LA COMPAÑÍA RAPIPAGO S. A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

COMPAÑÍA RAPIPAGO S. A. es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 13 de Junio del 2005, e inscrita en el Cantón Guayaquil el 5 de Julio del 2005 y que inicio sus actividades en el año 2005, su principal Actividad es el Servicio de Cobranzas de Cuentas .

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares a partir del 1 de abril del 2000 y de conformidad con los principios contables del Ecuador, utilizados en la preparación de los Estados Financieros A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizados.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA " NIIF " La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de Septiembre del mismo año y amparado en el articulo 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó su aplicación para los Estados Financieros a partir del año 2010. El 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución 08.G.DSC.010, establece el Cronograma de Implementación de las NIIF. El cronograma de aplicación termina en el año 2012.

ACTIVO

FONDOS DISPONIBLES

CAJA GENERAL	**$ 115.189,59**
BANCOS	**$ 30.957,88**

Los saldos de estas cuentas cuyos recursos de acelerada rotación van en función del giro del negocio, las cuentas corrientes fueron revisadas contra los Estados de Cuenta Bancarias, determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de sus saldos al cierre de cada ejercicio.

Al treinta y uno de Diciembre del 2011 el saldo fue:

Bancos en Cta. Cte. Bco. de Loja	$ 14.967,50
Bancos en Cta. Cte. Bco. del Pacífico	$ 7.386,91
Bancos en Cta. Cte. Banco de Fomento	$ 4.603,47
Cuenta de Ahorro Bco. del Pacífico	$ 1.000,00

INVERSIONES CORRIENTES **$ 87.300,00**

Este saldo se descompone de la siguiente manera;

Depósito a un año plazo Bco. de Machala	$ 22.300,00
Depósito a un año plazo Bco. de Loja	$ 65.000,00

Estos valores corresponden a Depósitos a Plazo de Un año, cuyos vencimientos son para el año 2013.

CTAS .Y DOC. POR COBRAR RELACIONADAS **$ 446.764,23**

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las Cuentas por Cobrar Relacionadas, es decir de los Accionistas por concepto del Aporte para la Capitalización que se dio en año 2010 la misma que representan el 21.83 % del Total del Activo es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo.

CTAS .Y DOC. POR COBRAR NO RELACIONADAS	**$ 48.357,61**
OTRAS CTAS .Y DOC. POR COBRAR NO RELACIONADAS	**$ 53.588,06**

Los valores exigibles de estos Rubros lo conforman básicamente las Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados por $ 48.357,61 y Otras Cuentas y Documentos por cobrar No Relacionadas por $ 53.588,06 que suman $ 101.945,67 que representan el 0,04 % del Total del Activo es decir una partida no muy significativa dentro del Capital de Trabajo.

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA. E I. RENTA) **$ 41.338,86**

El saldo de esta cuenta, corresponde a valores que han sido retenidos por las Tarjetas de Crédito por concepto de Retención en las Fuente, Así como por pago de IVA a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico o se compensan en el otro caso.

Crédito Tributario a Favor IVA	**$ 3.687,34**
Crédito Tributario a Favor I. Renta	**$ 37.651,52**

INVENTARIOS **$ 4.485,50**

Inventarios de Repuestos, Herramientas y Accesorios.

ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO **$ 5.621,81**

Seguros Pagado por anticipado	**$ 5.621,81**

Planalec Cía. Ltda.

ACTIVO FIJO $ 117.642,66

MUEBLES Y ENSERES	$ 9.369,27
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	$ 29.376,89
EQUIPOS DE COMPUTACION	$ 205.877,81
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	**$ (126.981,31)**

Este Rubro sufrió un decrecimiento muy significativo con respecto del año anterior y sus valores están contabilizados al costo de adquisición y con los respectivos ajustes de ley y depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo fijo manteniendo la consistencia con periodos anteriores, en la actualidad estos Activos representan el 9.28 % del total del Activo.

ACTIVO DIFERIDO $ 317.398,62

Gastos de Organización	$ 171.734,39
Otros Activos Diferidos	$ 145.664,23

El saldo de la Cuenta Gastos de Organización se la viene manteniendo desde ejercicios anteriores. Por lo tanto es recomendable que se realice la Amortización Respectiva anual. En cuanto a la " Cuenta Otros Activos Diferidos ", se compone de varios rubros; como Gastos Anticipados, Depósitos en Garantías Temporales, Importaciones en Tránsito etc. Estos valores deben ser regularizados a su debida Cuenta para el próximo ejercicio.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE $ 945.729,28

CTAS. Y DOCU. POR PAGAR NO RELACIONADAS	$ 669.769,04
PRESTAMO DE ACCIONISTA	$ 227.922,99
OTRAS CTAS. Y DOC. X PAGAR NO RELACIONADAS	$ 48.037,25

Estos pasivos corresponden primero, a deudas contraídas con varios proveedores locales a corto plazo, así como con Empresas Relacionadas los mismos que son honrados oportunamente de acuerdo a la liquidez de la Empresa para no causar desequilibrio.

En segundo lugar, son deudas por pagar a los Accionistas que han dado su aporte para darle liquides a la Empresa a corto plazo y que de la misma manera son honradas de acuerdo a las prioridades de la Empresa para no causar desequilibrio.

En tercero y cuarto lugar las Cuentas Obligaciones Patronales , corresponden a las provisiones por concepto de Aportes Patronales y Fondos de Reservas al IESS, Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Vacaciones etc., y al S.R.I. por concepto de Retenciones en la Fuente y de IVA, también el Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio Fiscal del 2011 y la Participación a sus Empleados.

Planelec Cía. Ltda.

PASIVOS DIFERIDOS		**$ 868,95**
OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	**$ 868,95**	

Este valor corresponde a un saldo que quedó pendiente y que se debe regularizar con el proveedor.

PATRIMONIO		**$ 321.046,59**
CAPITAL	$ 1.210.000,00	
RESERVA LEGAL	$ 0,15	
PERDIDAS ACUM. AÑOS ANTERIORES	$ - 554.917,31	
PERDIDA DEL EJERCICIO	$ - 334.036,25	

En este rubro se establece con un Capital de $ 1.210.000,00 para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

La Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores por $ 554.917,31, prácticamente consumió el 50 % del Capital Social de la Compañía, que sumados a la Pérdida del Presente Ejercicio dan un total **negativo** de $ 888.953,56 que representa el 73,46 % del Capital pagado es decir que el patrimonio queda reducido en $ 321.046,59.

Se debe tomar en cuenta este particular ya que la Empresa **Obtiene un Indice Estructural de 0, 25** cuando lo correcto debe ser **mayor a 0, 4**
Mide el porcentaje del Patrimonio sobre los Activos de la Empresa, indica que los bienes son propios, en este caso hay un déficit.

El índice de solvencia está deteriorado **en 0, 88** cuando lo correcto debe ser mayor **a 1. 3**
Mide la solvencia económica de la Empresa, por cada dólar que tiene su Activo Corriente, cuanto puede destinar para pagar sus deudas, en este caso su deuda es mayor y no tiene respaldo para pagar.

El índice de Endeudamiento según el Balance esta **en 2. 95** y lo correcto **no** debe ser mayor a **1. 5**
Mide la participación de las deudas de la Empresa con respecto al patrimonio y el nivel de endeudamiento

RECOMENDACIONES

La Compañía debe saber equilibrar sus Ingresos con sus Egresos para obtener buenos resultados, es decir reducir sus gastos.

Planerec Cía. Ltda.

Los *próximos* ejercicio *deben tener* resultados positivos, reduciendo los gastos, específicamente en la Cuenta MANTENIMIENTOS Y REPARACINES.

Para solventar a la Empresa se debe inyectar de capital fresco de manera que cubra el déficit en que se encuentra su PATRIMONIO, QUE ESTÁ EN MENOS 26, 54 %. O *caso contrario obteniendo para el próximo ejercicio una utilidad en el mismo porcentaje*

HECHOS SUBSECUENTES

Al cierre del ejercicio se estableció una pérdida arriba señalada debido a que la Empresa no supo equilibrar, entre los ingresos y los egresos de la siguiente manera:

TOTAL DE INGRESOS	$	2.090.227,48
(-) TOTAL DE GASTOS	$	2.424.263,73
PERDIDA DEL EJERCICIO	**$**	**334.036,25**

Desde la fecha del cierre de los Estados Financieros (al 31 de Diciembre de 2011), hasta el 21 de Mayo del 2012 (fecha de nuestro informe), no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados de la Compañía.

Planesec

Atentamente,

PLANIFICACION ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. No. SC-RNAE No. 227