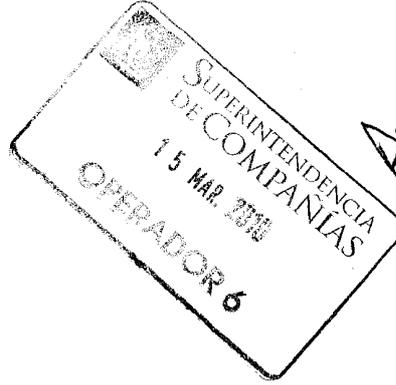


Infantería p/f registros
y archivo de departamentos
(NIA-700) *ph*

Quito, 15 de marzo del 2010
LRB-02-03-2010



AUDITORES
700596

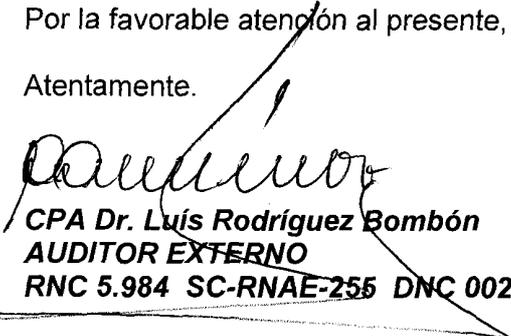
Señor Ab.
Pedro Solines Chacón
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS
Presente.

De mi consideración:

Para los fines legales pertinentes, junto al presente se servirá encontrar el Informe de Auditoría Externa, de la Compañía **AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S. A. RUC: 1791905555001**, por el año que terminó el 31 de diciembre del 2009, dicha auditoría fue concluida el 29 de enero del 2010.

Por la favorable atención al presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente.


CPA Dr. Luis Rodríguez Bombón
AUDITOR EXTERNO
RNC 5.984 SC-RNAE-255 DNC 00282

***AUTOMATED CASH
MANAGEMENT
SOLUTIONS S.A.***

***Informe de los Auditores Independientes
al 31 de diciembre del 2009***

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.

Índice del contenido

Carta Dictamen

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

6. El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, presentamos por separado.

Atentamente.

**Calificación en la Superintendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE - 255**


**CPA Dr. Luis Rodríguez B.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 5.084**



Quito, 8 de febrero del 2010

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.**Balance General**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresado en dólares USA)

Activo			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota B)	42.776,91	16.042,67
Inversiones	(Nota C)	184.438,12	200.495,00
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota D)	14.647,12	25.250,11
Inventarios	(Nota E)	228.000,30	51.479,41
Gastos y pagos anticipados	(Nota F)	38.359,95	105.770,30
Total Activo Corriente		508.222,40	399.037,49
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipo	(Nota G)	109.425,17	69.265,04
Otros activos	(Nota H)	295,68	857,40
Total no corriente		109.720,85	70.122,44
Total Activo		617.943,25	469.159,93
Pasivo e Inversiones de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	(Nota I)	380.417,48	227.655,63
Gastos acumulados por pagar	(Nota J)	13.640,95	19.526,83
Obligaciones fiscales	(Nota K)	19.803,76	36.426,56
Otras cuentas por pagar	(Nota L)	12.235,55	86.837,15
Total pasivo corriente		426.097,74	370.446,17
Total pasivo no corriente		-	-
Total Pasivo		426.097,74	370.446,17
Inversión de los Accionistas	(Nota M)	191.845,51	98.713,76
Total Pasivo y Patrimonio		617.943,25	469.159,93

Las notas de la **A** a la **N** son parte integrante de los estados financieros

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	470.970,65	553.161,99
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(266.559,50)	(1.075.009,69)
Impuesto a la renta	(29.950,67)	
Participación de trabajadores	(21.141,65)	
Otros ingresos (gastos), netos	8.029,31	19.337,55
Efectivo neto por actividades de operación	161.348,14	(502.510,15)
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Aumento (Disminución) de propiedad, planta y equipo	(53.157,02)	(10.573,94)
Aumento (Disminución) de inversiones a corto plazo	16.056,88	630.495,00
Flujo neto por actividades de inversión	(37.100,14)	619.921,06
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) en pasivos a corto plazo		(9.241,72)
Aumento (Disminución) en patrimonio		(18.710,02)
Disminución (Aumento) Cuentas por pagar	(97.513,76)	(112.674,31)
Flujo neto por actividades de financiamiento	(97.513,76)	(140.626,05)
Variación neta del efectivo durante el año	26.734,24	(23.215,14)
Efectivo al inicio del año	16.042,67	39.257,81
Efectivo al final del año	42.776,91	16.042,67

*Las notas de la **A** a la **N** son parte integrante de los estados financieros*

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Bases legales de constitución

La compañía "AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S. A.", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 27 de octubre del 2003, ante el Dr. Felipe Iturralde Dávalos, Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito y fue inscrita legalmente el 11 de noviembre del 2003 en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

El capital social al 31 de diciembre del 2007 asciende a US\$ 800,00 equivalente a 800 acciones nominativas de US\$ 1,00 cada una.

b) Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social principalmente: a) Comprar, vender, importar, exportar, intermediar, comisionar, representar y comercializar todo tipo de productos y servicios tecnológicos en general; b) Prestar servicios y asesoría tecnológica y de sistemas y productos informáticos en general; c) Representar a marcas, patentes, asociaciones, firmas o compañías en general, del mismo objeto social, nacionales o extranjeras; d) Asesorar y capacitar a personas naturales y/o jurídicas en todo lo que sea relativo a su objeto social; e) La compañía podrá también constituirse en consejera, promotora, agente o representante de otras compañías o personas, a las que además podrá prestar los servicios especializados que ellas requieran para el desarrollo de sus actividades, en especial podrá brindar asesoría y asistencia en todos los aspectos relacionados con lo indicado en los literales anteriores.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía realizará toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto y necesarias o convenientes para su cumplimiento.

La Compañía no podrá dedicarse a ninguna de las actividades contempladas en el artículo veinte y siete de la Ley de Regulación Económica y Control del Gasto Público, ni al arrendamiento mercantil.

c) Entorno económico

Durante el año 2009, imperaron en el país ciertas condiciones adversas en la economía nacional, tales como: reducción drástica de los precios de exportación del crudo ecuatoriano, déficit en la balanza comercial no petrolera, incremento en la tasa de inflación, condiciones influenciadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de los estados financieros, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la incertidumbre de los acontecimientos antes mencionados precedentemente.

d) Bases contables

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.**Notas a los estados financieros**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota F) Gastos y pagos anticipados

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas, las mismas que en su mayoría corresponden a impuestos y seguros, el detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Seguros	4.862,66	1.812,17
Retención fuente años anteriores	87,90	87,90
Retención fuente	19.561,93	8.372,46
Crédito tributario	6.638,80	94.277,51
Garantías por cobrar	500,00	
Arriendo mercantil		1.220,26
Anticipo retención fuente	6.602,88	
Intereses anticipados	105,78	
	38.359,95	105.770,30

(Nota G) Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Edificios	61.691,18	61.691,18
Muebles y enseres	10.492,54	9.788,54
Equipos de oficina	3.145,79	3.292,15
Equipos de computación	15.550,81	13.157,46
Vehículos	51.000,00	
Herramientas	3.347,33	4.141,30
	145.227,65	92.070,63
(-) Depreciación	(35.802,48)	(22.805,59)
Valor neto en libros	109.425,17	69.265,04

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.**Notas a los estados financieros**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresado en dólares USA)

El movimiento de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Al costo:		
Saldo inicial	92.070,63	81.496,69
Aumento	56.225,46	10.573,94
(Ajustes)	(705,79)	
(Reclasificaciones)	(2.362,65)	
	145.227,65	92.070,63

La depreciación acumulada a la misma fecha se descomponía en las siguientes cuentas:

	al 31 de diciembre	
	2009	2008
Edificios	12.782,74	6.613,67
Muebles y enseres	6.126,89	4.226,38
Equipos de oficina	3.029,71	2.008,97
Equipos de computación	10.523,77	7.021,34
Vehículos	1.700,00	
Herramientas	1.639,37	2.935,23
	35.802,48	22.805,59

El movimiento de la depreciación acumulada de muebles y equipos de oficina, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Depreciación acumulada al costo:		
Saldo inicial:	22.805,59	9.304,37
Gasto del año	16.345,76	13.501,22
(Ajustes)	(2.725,41)	
(Reclasificaciones)	(623,46)	
	35.802,48	22.805,59

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.**Notas a los estados financieros**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresado en dólares USA)

(Nota H) Otros Activos

Los saldos que integran este grupo, corresponden a gastos de constitución de la Compañía y la compra del sistema contable SAFI, como se muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre del	
	2008	2007
Gastos de constitución	785,83	785,83
Software contable	1.930,00	1.930,00
Amotización acumulada	(1.858,43)	(1.858,43)
	857,40	857,40

(Nota I) Cuentas y documentos por pagar

Este grupo clasifica las obligaciones de la Compañía de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Perto reposición vandalismos		54.030,10
Perto Equipos		49.477,50
Perto Repuestos (*)	59.074,00	50.000,00
Perto por ajuste a inventarios		33.504,32
Otros proveedores	2.962,83	11.760,06
Ricardo Guzmán M.	49.335,29	10.283,65
Banco de Loja		18.600,00
Provisión importaciones (*)	2.753,43	
Provisión stock de seguridad (*)	37.790,00	
Provisión inversión inicial (*)	228.501,93	
	380.417,48	227.655,63

(*) Estos valores están relacionados con lo manifestado en la **Nota E** al grupo de inventarios.

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.**Notas a los estados financieros**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresado en dólares USA)

(Nota J) Gastos Acumulados por pagar

El detalle de esta cuenta, corresponde a beneficios sociales de los trabajadores de la Compañía, cuyos pagos se realizarán de acuerdo con la Ley:

	al 31 de diciembre	
	2009	2008
Nóminas por pagar	438,54	249,97
Décimo tercer sueldo	1.466,87	1.202,84
Décimo cuarto sueldo	2.715,33	2.539,10
Vacaciones	8.565,00	7.522,65
Fondos de reserva	455,21	7.295,76
Otros beneficios por pagar		716,51
	13.640,95	19.526,83

(Nota K) Obligaciones fiscales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año se descomponían de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Servicio de Rentas Internas:		
2% de retención fuente varios		66,69
8% retención en la fuente varios		221,38
100% retención del IVA	1.386,02	326,32
Impuesto a la renta del personal	14.107,75	552,84
1% retención en varios		41,31
0,1% Ret. Fte. Seguros		0,17
Contribuciones por pagar		2.110,22
Impuesto a la renta por pagar		29.950,67
	15.493,77	33.269,60
Aportes y préstamos al IESS:		
Aportes 9,35% personal IESS	1.611,80	3.156,96
Aportes 12,15% patronal IESS	2.311,36	
Préstamos quirografarios IESS	386,83	
	4.309,99	3.156,96
	19.803,76	36.426,56

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota L) Otras cuentas por pagar

El detalle de estas cuentas al cierre del año fueron las siguientes:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Liquidaciones por pagar	937,81	714,95
Horas extras por pagar	964,94	1.103,55
Fondo común		56,03
15% participación trabajadores		21.141,65
Movilización por pagar	4.388,12	3.719,34
Honorarios por pagar	4.540,39	4.857,80
Varios por pagar		55.243,83
Servicios básicos	154,60	
Superintendencia de Compañías	763,63	
Provisiones varias	486,06	
	12.235,55	86.837,15

(Nota M) Inversión de los Accionistas

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2009, se descomponía en 800 participaciones de US.1,00, cada una, cuya integración fue protocolizada el 27 de octubre del 2003, ante el Dr. Felipe Iturralde Dávalos, Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito y fue inscrita legalmente el 11 de noviembre del 2003 en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

b) Reserva legal

De conformidad al artículo 297 de la Ley de Compañías, la Empresa deberá destinar el 10% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresado en dólares USA)

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Capital Social	800,00	800,00
Reserva Legal	400,00	400,00
Utilidad (pérdida) acumulada		9.954,05
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	190.645,51	138.652,03
15% Participación trabajadores		(21,141,65)
25% Impuesto a la renta		(29,950,67)
10% Reserva Legal		
	191.845,51	98.713,76

(Nota N) Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de este informe 29 de enero del 2010, no ha llegado al conocimiento de los auditores, ningún evento que afecte o pueda afectar la posición financiera de la Compañía.