

Archivo general
φ

Go to

150696

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

**Informe de los Auditores Independientes
al 31 de diciembre del 2008**

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***

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
(Expresado en dólares USA)

150696

Señor Ing.

Ricardo Guzmán Miranda y Accionistas de:

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S. A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S. A.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S. A.** al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Tal como se menciona en la (Nota A) a los estados financieros adjuntos, durante el año 2008, 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 este informe, 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.
5. La Compañía prepara sus estados financieros con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S. A.** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.



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 2008, presentamos por separado.

Atentamente.

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



CPA Dr. Luis Rodríguez B.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 5.984

Quito, 31 de marzo del 2009

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

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(Expresado en dólares USA)

Activo**Activo Corriente:**

Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota B)	16.042,67	39.257,81
Inversiones	(Nota C)	200.495,00	830.990,00
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota D)	25.250,11	21.495,28
Inventarios	(Nota E)	51.479,41	30.780,99
Gastos y pagos anticipados	(Nota F)	105.770,30	76.723,80

Total Activo Corriente		399.037,49	999.247,88
-------------------------------	--	-------------------	-------------------

Propiedades, planta y equipo	(Nota G)	69.265,04	72.192,32
Otros activos	(Nota H)	857,40	1.579,25

Total no corriente		70.122,44	73.771,57
---------------------------	--	------------------	------------------

Total Activo		469.159,93	1.073.019,45
---------------------	--	-------------------	---------------------

Pasivo e Inversiones de los accionistas**Pasivo corriente:**

Cuentas y documentos por pagar	(Nota I)	227.655,63	698.622,92
Gastos acumulados por pagar	(Nota J)	19.526,83	11.280,79
Obligaciones fiscales	(Nota K)	36.426,56	5.480,21
Otras cuentas por pagar	(Nota L)	86.837,15	256.947,75

Total pasivo corriente		370.446,17	972.331,67
-------------------------------	--	-------------------	-------------------

Total pasivo no corriente		-	-
----------------------------------	--	----------	----------

Total Pasivo		370.446,17	972.331,67
---------------------	--	-------------------	-------------------

Inversión de los Accionistas	(Nota M)	98.713,76	100.687,78
------------------------------	----------	-----------	------------

Total Pasivo y Patrimonio		469.159,93	1.073.019,45
----------------------------------	--	-------------------	---------------------

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

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.**Estado de Resultados**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(Expresado en dólares USA)

Ventas	453.924,82	2.424.705,46
Recuperación de garantías / (Costo de ventas)	102.992,00	(1.904.346,31)
Utilidad (Pérdida) bruta en ventas	556.916,82	520.359,15
Gastos de operación		
Gastos de Administración	(436.146,81)	(401.923,73)
Gastos financieros	(1.455,53)	(1.525,04)
Total gastos de operación	(437.602,34)	(403.448,77)
Utilidad (Pérdida) en operación	119.314,48	116.910,38
Otros ingresos (egresos):		
Otros ingresos	21.629,84	51.781,59
Otros egresos	(2.292,29)	(383,67)
Otros ingresos (egresos) - neto	19.337,55	51.397,92
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	138.652,03	168.308,30
15% Participación trabajadores	(21.141,65)	(25.246,25)
25% Impuesto a la renta	(29.950,67)	(33.418,37)
Utilidad (Pérdida) de los accionistas	87.559,71	109.643,68

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

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007
 (Expresado en dólares USA)

Capital social:		
Saldo inicial	800,00	800,00
Capitalización de reserva legal		
Saldo final	800,00	800,00
Reserva legal		
Saldo inicial	400,00	
Apropiación de utilidades		400,00
Saldo final	400,00	400,00
Utilidades (pérdidas) acumuladas		
Saldo inicial	109.441,83	(10.155,91)
Dividendos a los accionistas	(99.487,78)	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	138,652,03	168,308,30
15% Participación trabajadores	(21.141,65)	(25.246,24)
25% Impuesto a la renta	(29.950,67)	(33.418,37)
Saldo final	97.513,76	99.487,78
Total inversión de los Accionistas	98.713,76	100.687,78
	(Nota M)	

*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 2008 y 2007
(Expresado en dólares USA)

Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	553.161,99	2.629.833,12
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.075.009,69)	(1.795.840,99)
Impuesto a la renta		(33.418,37)
Participación de trabajadores		(25.246,25)
Otros ingresos (gastos), netos	19.337,55	51.397,92
Efectivo neto por actividades de operación	(502.510,15)	826.725,43
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Aumento (Disminución) de propiedad, planta y equipo	(10.573,94)	(65.100,40)
Aumento (Disminución) de inversiones a corto plazo	630.495,00	269.010,00
Flujo neto por actividades de inversión	619.921,06	203.909,60
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) en pasivos a corto plazo	(9.241,72)	(935.207,38)
Aumento (Disminución) en patrimonio	(18.710,02)	
Disminución (Aumento) Cuentas por pagar	(112.674,31)	(124.117,79)
Flujo neto por actividades de financiamiento	(140.626,05)	(1.059.325,17)
Variación neta del efectivo durante el año	(23.215,14)	(28.690,14)
Efectivo al inicio del año	39.257,81	67.947,95
Efectivo al final del año	16.042,67	39.257,81

*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 2008 y 2007
 (Expresado en dólares USA)

**Conciliación entre el Flujo de Efectivo y las
 Actividades de Operación:**

Utilidad (pérdida) neta	138.652,03	109.643,68
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Depreciación propiedades	13.501,22	7.364,90
Gastos prepagados	(29.046,50)	11.156,63
Amortizaciones	721,85	311,20
Cuentas por cobrar comerciales	(3.754,83)	205.127,66
Inventarios	(20.698,42)	541.474,63
Otras cuentas por pagar	(139.164,25)	(62.205,19)
Cuentas por pagar	(470.967,29)	3.999,40
Gastos acumulados	8.246,04	9.852,52
Total ajustes	(641.162,18)	717.081,75
Efectivo en actividades de operación	(502.510,15)	826.725,43

*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 2008 y 2007
(Expresado en dólares USA)

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Bases legales de constitución

La compañía "AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.S.", 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 asistenta 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 2008, 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 2008 y 2007
(Expresado en dólares USA)

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

- ↪ **Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.
- ↪ **Ingresos y Costos por Ventas** - Se registran con base a la emisión de la facturas a los clientes y a la entrega del servicio o la mercadería.
- ↪ **Ingresos** - Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la transferencia de bienes y servicios.
- Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición o importación actualizado por el método promedio que no excede a los valores de mercado.
- ↪ **Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificio, 10 para muebles y enseres, equipo de laboratorio e instalaciones y 5 para vehículos y equipo electrónico. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año.
- ↪ **Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Se reconocen en los resultados del año en función a lo dispuesto en la ley.
- ↪ **Intereses Ganados** - Se llevan a resultados de acuerdo a lo causado en el periodo.

e) Índice de precios al consumidor

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2002	9.36
2003	6.80
2004	2.00
2005	4.36
2006	4.50
2006	4.50
2007	2,97
2008	8,83

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

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en dólares USA)

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación. Los saldos inmóviles depositados en cuentas corrientes, de acuerdo a la ley, ganan intereses en tasas variables:

	Al 31 de diciembre del	
	2008	2007
Caja general		5.017,75
Caja chica	350,00	350,00
Fondo de viajes	300,00	300,00
Banco del Pichincha 3085574204	1.092,87	10.262,77
Banco de Guayaquil 006238033	6.783,01	20.327,29
B. P. Panamá 1311001608	7.516,79	3.000,00
	16.042,67	39.257,81

(Nota C) Inversiones

El saldo corresponde a valores colocados en pólizas de acumulación e inversiones en las siguientes Instituciones Financieras, inversiones que ganan intereses en tasas variables de acuerdo con lo que dispone la Ley:

	Al 31 de diciembre del	
	2008	2007
Inversiones Banco de Guayaquil	15.495,00	330.990,00
Banco del Pichincha Panamá	185.000,00	500.000,00
	(*) 200.495,00	830.990,00

(*) La variación en Inversiones por US\$ 630.495,00, está directamente relacionada con la cancelación de las siguientes cuentas del pasivo, y obviamente, con la disminución del activo total:

Perto equipos	312.990,82
Perto repuestos	92.347,35
Provisión para garantías	225.156,83
	630.495,00

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

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en dólares USA)

(Nota D) Cuentas y documentos por cobrar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas y cuya permanencia no generan interés y se desconoce el plazo para su vencimiento:

	Al 31 de diciembre del	
	2008	2007
Cientes:		
Panatlantic Logistic	154,48	482,69
Ab. Cecilia Salazar		810,87
Fedex (John Vásquez)		(20,40)
Global Project		1.080,00
Perto S.A.	18.364,50	
Varios	3.127,34	
	21.646,32	2.353,16
Cuentas por cobrar:		
Anticipo para viajes		991,10
Anticipo movilización personal		83,82
Préstamos al personal	3.056,06	4.137,57
Feverín Cía. Ltda. (Cía. Relacionada)	547,73	13.929,63
	3.603,79	19.142,12
	25.250,11	21.495,28

(Nota E) Inventarios

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas, cuyos saldos físicos finales fueron valorados por el método promedio, como se muestra:

	Al 31 de diciembre del	
	2008	2007
Inventario demostración	27.695,00	27.655,00
Inventario de materiales	(36.325,82)	476,29
Inventario por compras locales		2.649,70
Importaciones en tránsito	60.110,23	
	51.479,41	30.780,99

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

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(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	
	2008	2007
Seguros Río Guayas	851,99	1.014,10
Seguro todo riesgo	960,18	
Anticipo retención en la fuente	87,90	87,90
Crédito tributario	94.277,51	74.698,35
Garantías por cobrar		923,45
Arriendo mercantil	1.220,26	
Retención en al fuente	8.372,46	
	105.770,30	76.723,80

(Nota G) Propiedades, planta y equipo

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

	Al 31 de diciembre del	
	2008	2007
Edificios	61.691,18	61.691,18
Muebles y enseres	9.788,54	7.508,54
Equipos de oficina	3.292,15	3.290,15
Equipos de computación	13.157,46	5.760,63
Herramientas	4.141,30	3.246,19
	92.070,63	81.496,69
(-) Depreciación	(22.805,59)	(9.304,37)
Valor neto en libros	69.265,04	72.192,32

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

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en dólares USA)

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

	Al 31 de diciembre del	
	2008	2007
Al costo:		
Saldo inicial	81.496,69	16.396,29
Aumento	10.573,94	65.892,03
(Retiros)		(791,63)
	92.070,63	81.496,69

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

	al 31 de diciembre	
	2008	2007
Edificios	6.613,67	444,55
Muebles y enseres	4.226,38	2.363,07
Equipos de oficina	2.008,97	912,39
Equipos de computación	7.021,34	3.795,23
Herramientas	2.935,23	1.789,13
	22.805,59	9.304,37

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

	Al 31 de diciembre del	
	2008	2007
Depreciación acumulada al costo:		
Saldo inicial:	9.304,37	1.939,47
Gasto del año	13.501,22	7.364,90
Bajas de activos		
	22.805,59	9.304,37

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

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(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
Amortización acumulada	(1.858,43)	(1.136,58)
	857,40	1.579,25

(Nota I) Cuentas y documentos por pagar

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

	Al 31 de diciembre del 2008	2007
Perto reposición vandalismos	54.030,10	16.431,93
Perto Equipos (*)	49.477,50	491.235,65
Perto Repuestos (*)	50.000,00	142.347,35
Perto por ajuste a inventarios	33.504,32	33.504,32
Otros proveedores	11.760,06	15.103,67
Ricardo Guzmán M.	10.283,65	
Banco de Loja	18.600,00	
	227.655,63	698.622,92

(*) Ver explicación en Nota C.

(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 2008	2007
Nóminas por pagar	249,97	1.775,35
Décimo tercer sueldo	1.202,84	962,38
Décimo cuarto sueldo	2.539,10	1.837,86
Vacaciones	7.522,65	3.564,12
Fondos de reserva	7.295,76	3.141,08
Otros beneficios por pagar	716,51	
	19.526,83	11.280,79

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

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en dólares USA)

(Nota K) Obligaciones fiscales

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

	Al 31 de diciembre del 2008	2007
Servicio de Rentas Internas:		
2% de retención fuente varios	66,69	432,54
8% retención en la fuente varios	221,38	251,98
IVA en ventas por pagar		637,77
100% retención del IVA	326,32	382,10
Impuesto a la renta del personal	552,84	890,24
1% retención en varios	41,31	5,44
0,1% Ret. Fte. Seguros	0,17	0,33
Contribuciones por pagar	2.110,22	
Impuesto a la renta por pagar	29.950,67	
	33.269,60	2.600,40
Aportes y préstamos al IESS:		
Aportes y préstamos al IESS:	3.156,96	2.879,81
	3.156,96	2.879,81
	36.426,56	5.480,21

(Nota L) Otras cuentas por pagar

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

	Al 31 de diciembre del 2008	2007
Liquidaciones por pagar	714,95	2.411,44
Horas extras por pagar	1.103,55	1.031,32
Fondo común	56,03	101,92
15% participación trabajadores	21.141,65	25.246,24
Mobilización por pagar	3.719,34	3.000,00
Provisión para garantía (*)		225.156,83
Honorarios por pagar	4.857,80	
Varios por pagar	55.243,83	
	86.837,15	256.947,75

(*) Ver explicación en Nota C.

AUTOMATED CASH MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en dólares USA)

(Nota M) Inversión de los Accionistas

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2008, 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.

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

	Al 31 de diciembre del	
	2008	2007
Capital Social	800,00	800,00
Reserva Legal	400,00	400,00
Utilidad (pérdida) acumulada	9954,1,	(10,155,91)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	138.652,03	109.643,69
15% Participación trabajadores	(21,141,65)	
25% Impuesto a la renta	(29,950,67)	
10% Reserva Legal		
	98.713,76	100.687,78

(Nota N) Eventos subsecuentes

De acuerdo a la información proporcionada por el Dr. Juan Isaac Lovato, Asesor Jurídico de la Compañía, el trámite de reclamo administrativo iniciado el 6 de junio del 2008 ante el Servicio de Rentas Internas para la devolución del crédito tributario del IVA por US\$ 74.698,35, fue absuelto favorablemente mediante Resolución No. 117012009RREC000904 del 26 de enero del 2009 por el valor de US\$ 71.651,35; la Nota de Crédito No. 0099289 fue negociada en la Casa de Valores IBCORP CASA DE VALORES S.A., obteniéndose un beneficio líquido por US\$ 70.516,33.

A parte de lo manifestado en el párrafo que antecede, hasta la fecha de nuestro informe 31 de marzo del 2009, no ha llegado al conocimiento de los auditores, ningún evento que afecte o pueda afectar la posición financiera de la Compañía.