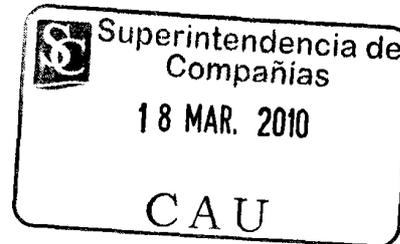




155241

Quito D. M., 03 de Febrero de 2010
JT-CAR-11-10



Señora
Cecilia Padilla Cueva
Representante Legal de SEDEMYPE C.E.M.
Ciudad.-

De nuestra consideración:

Adjunto sírvase encontrar el Informe de Auditoría Externa producto del examen a los estados financieros de SEDEMYPE C.E.M., con corte al 31 de diciembre de 2007.

Sin otro particular, suscribo.

Atentamente,
PHAROS AUDITORÍA Y CONSULTORÍA

Janeth Torres Zaldumbide
SOCIA



**SERVICIOS PARA EL DESARROLLO DE LA
MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA
SEDEMYPE C. E. M.**

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2007 junto con
el Informe de los Auditores Externos**

Contenido

- Informe de los Auditores Externos Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas

SERVICIOS PARA EL DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA – SEDEMYPE C.E.M.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de Situación General adjunto de **Servicios para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa – SEDEMYPE C.E.M.**, al 31 de diciembre de 2007, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de 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 la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Los estados financieros de **Servicios para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa – SEDEMYPE C.E.M.** al 31 de diciembre de 2006, no han sido auditados.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice 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 evidencia de auditoría sobre los saldos 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 relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados

financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Opinión

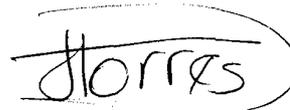
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Servicios para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa – SEDEMYPE C.E.M.** al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

Quito D. M., 23 de noviembre de 2009

Atentamente,

Pharos Auditoria y Consultoría

SC-RNAE 667



Janeth Torres Zaldumbide
Registro CPA No. 19311

SEDEMYPE C.E.M.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2007
Expresado en Dólares de E.U.A.

ACTIVO

Activo Corriente

Disponible	136
Cuentas por Cobrar (Nota 3)	8,989
Inventarios	116
Total Activo Corriente	9,241

Activo Fijo

Costo Histórico (Nota 4)	281,874
Depreciación Acumulada (Nota 4)	-12,089
Total Activo Fijo	269,785

Otros Activos

Gastos de Constitución (Nota 5)	76,243
Total Otros Activos	76,243

Total Activo

355,268

PASIVO

Pasivo Corto Plazo

Cuentas por Pagar (Nota 6)	32,256
Provisiones por Pagar (Nota 7)	15,070
Obligaciones Fiscales	746
Total Pasivo Corto Plazo	48,072

Total Pasivo

48,072

PATRIMONIO

Capital Social (Nota 8)	5,073
Aportes Futura Capitalización (Nota 9)	448,911
Resultados Acumulados	(85,239)
Pérdida del Ejercicio	(61,549)
TOTAL PATRIMONIO	307,196

Total Pasivo y Patrimonio

355,268

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

SEDEMYPE C.E.M.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2007
Expresado en Dólares de E.U.A.

INGRESOS	
Ingresos por Servicios	1,159
Total Ingresos	<u>1,159</u>
COSTO DE VENTAS	
Costo Histórico	36
Total Ingresos	<u>36</u>
Pérdida Bruta en Ventas	1,123
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Ventas	16
Gastos Generales	71,250
Total Gastos	<u>71,265</u>
Otros Ingresos No Operacionales	42,012
Otros Egresos No Operacionales	33,419
Pérdida del Ejercicio	<u><u>(61,549)</u></u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

SEDEMYPE C.E.M.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2007
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Pérdida del Ejercicio	Total USD
Saldo al 31-dic-06	5,073	170,960	-	-85,239	90,794
Acumulación Perdida 06			-85,239	85,239	-
Aportes Accionistas		277,950		-61,549	216,401
Saldo al 31-dic-07	5,073	448,910	-85,239	-61,549	307,196

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

SEDEMYPE C.E.M.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2007
Expresado en Dólares de E.U.A.

Flujo de efectivo en actividades operativas:

Efectivo recibido de clientes	1,297.00	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-36,725.73	
Impuestos pagados	<u>-1,770.11</u>	
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>		(37,198.84)

Flujo de efectivo en actividades de inversión:

Adquisición de propiedades, planta y equipo	<u>-</u>	
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>		-

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:

Préstamos a corto y largo plazo	15,278.37	
Donación Microsoft	20,000.00	
Sobregiros Bancarios	<u>1,644.99</u>	
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>		36,923.36
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes		(275.48)
Efectivo y sus equivalentes al principio del período		<u>411.50</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período		<u>136.02</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**SERVICIOS PARA EL DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA – SEDEMYPE C.E.M.**

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2007

1. Operaciones

Servicios para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa – SEDEMYPE C.E.M., fue constituida el 17 de enero de 2006, en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano – Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de febrero de 2006. La Superintendencia de Compañías aprobó la constitución de la Empresa, mediante Resolución No. 06.Q.IJ.0457 del 07 de febrero de 2006.

La Compañía tiene como objeto social principal el prestar los servicios de asesoría empresarial a microempresarios y a sectores sociales que intervienen en la pequeña empresa, con el uso de tecnologías de la información, a través de centros tecnológicos que la Entidad establecerá para tales efectos, en diferentes circunscripciones territoriales, dentro y fuera del Ecuador. La asistencia profesional a los usuarios de los centros tecnológicos, especialmente al sector de la micro y pequeña empresa, incluye servicios de capacitación en comercio exterior, uso de herramientas de correo electrónico, administración, marketing y en otras áreas.

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, pero puede establecer agencias o sucursales.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia aplique ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en ciertos aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planean adoptar dichas normas. Sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principio de contabilidad en Ecuador.

El 20 de noviembre de 2008, La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010, resuelve establecer el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la siguiente manera:

- A partir del 1 de enero de 2010, las Compañías reguladas por el mercado de valores y las que presten servicios de auditoría externa, siendo el año 2009, el período de transición.
- A partir del 1 de enero de 2011, las Compañías que tengan al 31 de diciembre de 2007, activos iguales o superiores a US\$ 4,000,000, siendo el año de transición el 2010.
- A partir del 1 de enero de 2012, la demás Compañías.

Como parte del proceso de transición, las Compañías deberán obligatoriamente hasta marzo de 2009, 2010 y 2011, presentar un cronograma de implementación que incluya: Plan de capacitación, implementación y fecha de diagnóstico de los impactos en la empresa. Así mismo, las empresas deben presentar en los períodos de transición las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, conciliaciones del estado de resultados bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF, así como los ajustes al estado de flujos de efectivo presentado previamente bajo NEC.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Cuentas por cobrar

En esta cuenta se registran los valores entregados como depósitos en garantía y el crédito tributario generado por las adquisiciones de bienes y servicios realizadas por la Compañía.

(b) Activos Fijos

Están registrados al costo, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del ejercicio económico.

Los porcentajes de depreciación utilizados en el período auditado son:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasas</u>
Muebles de Oficina	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Equipos de Comunicación	3 años	33%

(c) Gastos Preoperacionales

Gastos preoperativos que se amortizan a cinco años plazo. El gasto por amortización se registra en el estado de resultados del ejercicio económico.

(d) Cuentas por pagar

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar se registran al costo.

(e) Reserva legal

La Ley de Compañías en su **Art. 297**, dispone: “Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social”.

(d) Participación trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

(e) Impuesto a la renta

El Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su **Art. 47** dispone: “Las sociedades calcularán el impuesto a la renta causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada.

(f) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base del devengado.

(g) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2007, las cuentas por cobrar se encuentran conformadas por:

Cuentas por Cobrar Empleados		80
Depósitos en Garantía	3.1	3,750
Crédito Tributario	3.2	<u>5,159</u>
Total USD		8,989

3.1 Incluye los valores por la garantía entregada en el arrendamiento de local en la ciudad de Cuenca, y el cheque entregado a CEPESIU por el préstamo concedido, este último concepto asciende a US \$ 3.400,00.

3.2 Crédito Tributario generado por las adquisiciones de suministros y servicios.

4. Activo Fijo

Durante el año 2007, los activos fijos de la Compañía corresponden al siguiente movimiento:

	Saldo al 31-Dic-06	ADICIONES	AJUTES RETIROS	SALDO AL 31-Dic-07
Costo Histórico				
Muebles de Oficina	1,472	-	-	1,472
Equipo de Oficina	688	-	-	688
Equipo de Computación (4.1)	4,448	270,798	-	275,245
Equipos de Comunicación	4,469	-	-	4,469
	11,076	270,798	-	281,874
Depreciaciones Acumuladas				
Depreciación Muebles de Oficina	-80	-147	-	-227
Depreciación Equipo de Oficina	-39	-69	-	-107
Depreciación Equipo de Computación	-729	-8,741	-	-9,470
Depreciación Equipos de Comunicación	-811	-1,475	-	-2,286
	-1,658	-10,431	-	-12,089
Total USD	9,418	260,367	-	269,785

(4.1) Valor que incluye US\$ 21,728 correspondientes a la donación de software por parte de Microsoft, y US\$ 247,432.16 por la donación de hardware y actualizaciones de licencias para los centros Micronet por parte del SENPLADES y el Ministerio de Industrias y Competitividad. El primer valor fue registrado con crédito a Otros Ingresos no Operacionales del período 2007.

5. Gastos Preoperacionales

En esta cuenta se incluyen gastos preoperacionales generados en el año 2006, los cuales se amortizan a cinco años plazo. Al 31 de diciembre de 2007 este rubro mantiene la siguiente composición:

	Gastos		
	Preoperacionales	Amortización	Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2006	110,171	11,881	98,290
Movimiento 2007	-	22,047	-22,047
Saldo al 31 de diciembre de 2007	110,171	33,928	76,243

6. Cuentas por pagar

Su saldo corresponde a:

Acreeedores	6.1	17,761
Instituciones Financieras	6.2	<u>14,495</u>
Total USD		32,256

6.1 Obligaciones con proveedores por pagar a corto plazo.

6.2 Obligaciones conformadas por:

Préstamo CEPESIU	6.2.1	9,312
Sobregiro Bancario	6.2.2	<u>5,183</u>
Total USD		14,495

6.2.1 Sobregiro de la cuenta corriente No. 02007009476 del Produbanco.

6.2.2 Préstamo otorgado por el CEPESIU el 31 de octubre de 2007, a un plazo de 75 días y tasa de interés del 20%, el vencimiento de esta obligación fue el 14 de enero de 2008.

7. Provisiones por Pagar

Al 31 de diciembre de 2007, los beneficios sociales presentan los siguientes saldos y movimientos:

	Saldo			Saldo
	31-Dic-06	Pagos	Provisiones	31-Dic-07
Décimo Tercer Sueldo	2,720	4,345	2,167	542
Décimo Cuarto Sueldo	120	381	461	200
Aporte Individual	2,292	1,252	3,188	4,228
Aporte Patronal	2,979	1,626	4,209	5,562
Fondos de Reserva	-	-	822	822
Remuneraciones	7,012	26,571	23,275	3,717
Total USD	15,123	34,175	34,122	15,070

8. Capital Social

El capital suscrito y pagado de Servicios para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa – SEDEMYPE C.E.M, es de USD 5,073, representado por cinco mil setenta y tres acciones ordinarias y nominativas de un dólar (USD 1) cada una. Su detalle es el siguiente:

	<u>Valor USD</u>	<u>%</u>
MICIP	2,485.77	49
Fideicomiso Mercantil Micronet	507.30	10
Globatel S.A.	1,142.44	23
Estrategia Comunicacional Vallejo Cía. Ltda.	510.85	10
Foro Permanente de la Microempresa FOME	159.80	3
Finca S.A.	266.84	5
Total USD	5,073.00	100

9. Aportes Futura Capitalización

Durante el año 2007 los Aportes Futura Capitalización presentaron el siguiente movimiento:

	<u>2006</u>	<u>Incrementos</u>	<u>2007</u>
Foro Permanente de la Microempresa FOME	24,840	-	24,840
Fideicomiso Mercantil Micronet	53,100	-	53,100
Finca S.A.	49,733	-	49,733
Globatel S.A.	42,634	30,518	73,152
Estrategia Comunicacional Vallejo Cía. Ltda.	653	-	653
MIC	-	247,432	247,432
Total USD	170,960	277,950	448,911

10. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2007, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.