

**EBCORPORACIÓN ECUADOR S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**



CONTENIDO

- * OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO
- * ESTADOS FINANCIEROS
- * NOTAS EXPLICATIVAS

OPINION DEL AUDITOR EXTERNO

Señores Accionistas de
EBCORPORACIÓN ECUADOR S. A.

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **EBCORPORACIÓN ECUADOR S. A.** al 31 de diciembre de 2009 y el Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de Ebcorporación Ecuador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con el control interno determinado por la gerencia como necesario para que los estados financieros estén libres de errores materiales por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

- 2 El examen de auditoría fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El trabajo de auditoría incluyó el examen en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros como son libros diarios, mayores, auxiliares, comprobantes de ingreso, comprobantes de egreso, facturas y demás documentos de soporte de la contabilidad. Incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros y del sistema de control interno. Consideramos que la auditoría llevada a cabo provee una base razonable para expresar una opinión.
- 3 Según se explica en la Nota 1 de los Estados Financieros, la operación de la compañía está vinculada a importar, exportar, comprar y vender, equipos que permitan poner en funcionamiento sistemas de recaudación de todo tipo mediante pago con tarjetas inteligentes sin contacto.



**EBCORPORACIÓN ECUADOR S.A.
OPINION DEL AUDITOR EXTERNO**

- 4 Efectuamos pruebas sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias que tiene la Compañía. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias son de responsabilidad de la administración; tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes. Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones que en nuestra opinión se consideren incumplimientos de **EBCORPORACIÓN ECUADOR S. A.** como agente de retención y percepción de impuestos en el año terminado el 31 de diciembre de 2009. El informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias requerido por el Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

Opinión

- 5 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EBCORPORACIÓN ECUADOR S. A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo en el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados., según se explica en la Nota 2 a los estados financieros.

Quito, a 5 de abril de 2011

Mariano Rojas L.

Mariano Rojas L.
Auditor Externo
RNAE 183



EBCORPORACIÓN ECUADOR S.A.
 ESTADO DE SITUACION
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 (Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo en caja y bancos		138.215,09	
Inversiones		3.243.413,72	
Cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar clientes locales	581.132,72		
Cuentas por cobrar relacionadas	1.125.634,97		
Cuentas por cobrar no relacionadas	1.524.715,33		
Cuentas por cobrar empleados	47.264,65	3.278.747,67	
Inventarios		885.001,97	
Impuestos anticipados		1.319.034,22	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		8.664.412,67	

ACTIVO FIJO

Costo	370.632,56	
Menos: depreciación acumulada	-11.968,50	358.664,06

OTROS ACTIVOS

Gastos de constitución	406.092,02	
Gastos de inversión por liquidar	465.556,89	
Gastos de viaje por liquidar	287.047,37	
Garantías	17.722,97	1.176.419,25

TOTAL DE LOS ACTIVOS		10.199.495,98	
-----------------------------	--	----------------------	--

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar proveedores	8.635,89
Cuentas por pagar relacionadas	9.214.829,42
Cuentas por pagar no relacionadas	385.606,62
Cuentas por pagar instituciones financieras	9.366,27
Cuentas por pagar empleados	25.842,47
Obligaciones con el IESS	5.888,11
Obligaciones con la administración tributaria	8.532,50
Acclonistas	2.451,35
TOTAL PASIVO CORRIENTE	9.661.152,63

PATRIMONIO

Capital	500.000,00
Utilidad del periodo	38.343,35

TOTAL DEL PATRIMONIO	538.343,35
-----------------------------	-------------------

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	10.199.495,98
TOTAL DE LOS ACTIVOS	-10.199.495,98
	0,00

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

EBCORPORACIÓN ECUADOR S.A.
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en dólares)

ORIGENES

Disminución en el activo corriente		
Cuentas por cobrar empleados y otros	861.353,22	861.353,22
Aumento del pasivo corriente		
Cuentas por pagar relacionadas	2.595.674,68	
Cuentas por pagar no relacionadas	385.606,62	
Cuentas por pagar instituciones financieras	9.366,27	
Obligaciones con la administración tributaria	3822,47	2.994.470,04
Disminución del activo fijo		9.646.935,30
Disminución de gastos de constitución		101.523,00
Disminución de gastos de inversión por liquidar		880.004,48
Utilidad del 2009		38.343,35
TOTAL ORIGENES		14.522.629,39

APLICACIONES

Aumento en el activo corriente		
Caja y Bancos	134.618,62	
Inversiones	3.243.413,72	
Cuentas por cobrar clientes locales	300.928,88	
Cuentas por cobrar relacionadas	770.589,34	
Cuentas por cobrar no relacionadas	761.711,93	
Inventarios	512565,03	
Impuestos anticipados	57401,45	6.781.228,97
Disminución en el pasivo corriente		
Cuentas por pagar proveedores	169.801,26	
Cuentas por pagar empleados	17.324,32	
Obligaciones con el IESS	7400,64	194.526,22
Disminución de préstamos de accionistas		8.317.323,74
Aumento de garantías		17.722,97
Aumento de gastos de viaje		211.827,49
TOTAL APLICACIONES		14.522.629,39
TOTAL ORIGENES		-14.522.629,39
		0,00

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

EBCORPORACIÓN ECUADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO 2009

	Capital	Aportes para capitalización	Reserva legal y facult	Reserva de capital	Utilidad año 2008	Utilidad año 2009	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2008	500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Asignación para reservas							0,00
15% para trabajadores							0,00
Utilidad del año 2009						38.343,35	38.343,35
Saldos al 31 de diciembre de 2009	500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38.343,35	538.343,35

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

EBCORPORACIÓN ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009
(Expresado en dólares)

	AÑO 2008	%	AÑO 2009	%	Aumentos y disminuciones
Ventas netas	0,00	0	2.038.473,42	100	2.038.473,42
Menos: Gastos administrativos	0,00	0	1.449.448,40	71	1.449.448,40
Menos: Gastos de mercadeo y ventas	0,00	0	99.167,68	4,9	99.167,68
Menos: Gastos de operación	0,00	0	262.140,62	13	262.140,62
Utilidad operacional	0,00	0	227.716,72	11	227.716,72
Mas: Otros ingresos	0,00	0	5.638,89	0,3	5.638,89
Menos: Gastos bancarios	0,00	0	154.966,81	7,6	154.966,81
Menos: Otros gastos	0,00	0	40.045,45	2	40.045,45
UTILIDAD DEL AÑO 2009	0,00	0	38.343,35	1,9	38.343,35

EBCORPORACIÓN ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	AÑO 2008	AÑO 2009	Aumentos y disminuciones
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3.596,47	138.215,09	134.618,62
Inversiones	0,00	3.243.413,72	3.243.413,72
Cuentas por cobrar clientes locales	280.203,84	581.132,72	300.928,88
Cuentas por cobrar relacionadas	355.045,63	1.125.634,97	770.589,34
Cuentas por cobrar no relacionadas	763.003,40	1.524.715,33	761.711,93
Cuentas por cobrar empleados y otros	908.617,87	47.264,65	-861.353,22
Inventarios	172.436,94	685.001,97	512.565,03
Impuestos anticipados	1.261.632,77	1.319.034,22	57.401,45
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3.744.536,92	8.664.412,67	4.919.875,75
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos netos	10.005.599,36	358.664,06	-9.646.935,30
Gastos de constitución	507.615,02	406.092,02	-101.523,00
Gastos de inversión por liquidar	1.345.561,37	465.556,89	-880.004,48
Gastos de viaje por liquidar	75.219,88	287047,37	211.827,49
Garantías		17.722,97	17.722,97
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	11.933.995,63	1.536.083,31	-10.398.912,32
TOTAL ACTIVOS	15.678.532,55	10.199.495,98	-5.479.036,57
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar proveedores	178.437,15	8.635,89	-169.801,26
Cuentas por pagar relacionadas	6.619.154,74	9.214.829,42	2.595.674,68
Cuentas por pagar no relacionadas	0,00	385.606,62	385.606,62
Cuentas por pagar instituciones financieras	0,00	9.366,27	9.366,27
Cuentas por pagar empleados	43.166,79	25.842,47	-17.324,32
Obligaciones con el IESS	13.288,75	5.888,11	-7.400,64
Obligaciones con la administración tributaria	4.710,03	8.532,50	3.822,47
Accionistas	2.451,35	2.451,35	0,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	6.861.208,81	9.661.152,63	2.799.943,82
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos del exterior	8.317.323,74	0,00	-8.317.323,74
PATRIMONIO			
Capital	500.000,00	500.000,00	0,00
Utilidad de 2009	0,00	38.343,35	38.343,35
TOTAL DEL PATRIMONIO	500.000,00	538.343,35	38.343,35
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	15.678.532,55	10.199.495,98	-5.479.036,57
	15.678.532,55	10.199.495,98	-5.479.036,57
	0,00	0,00	0,00

EBCORPORACIÓN ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en dólares)

Ventas netas	2.038.473,42
Menos: Gastos administrativos	1.449.448,40
Menos: Gastos de mercadeo y ventas	99.167,68
Menos: Gastos de operación	262.140,62
Utilidad operacional	227.716,72
Mas: Otros ingresos	5.638,89
Menos: Gastos bancarios	154.966,81
Menos: Otros gastos	40.045,45
UTILIDAD DEL AÑO 2009	38.343,35

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

EBCORPORACIÓN ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 1.- DESENVOLVIMIENTO OPERACIONAL

La Compañía fue constituida en Quito, Ecuador el 10 de julio de 2007. Su actividad principal es importar, exportar, comprar y vender equipos que permitan poner en funcionamiento sistemas de recaudación de todo tipo mediante pago con tarjetas inteligentes sin contacto. Administrar, equipar, operar y dar mantenimiento a los sistemas de recaudación instalados y proveer de hardware y software adecuados para dichos sistemas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

a. Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Empresa y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Ebcorporación Ecuador S.A., prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

b. Inventarios

Corresponden principalmente a las existencias de mercaderías, garantías, y accesorios móviles. Se muestran al costo histórico y se ha utilizado el método Promedio Ponderado para el registro de las salidas de dichos inventarios.

c. Propiedad, mobiliario y equipo

Los activos fijos están registrados al costo histórico medido en dólares, se deprecian utilizando el método legal, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos

d. Reconocimiento del ingreso

Se registra en base a la emisión de las facturas del cliente

e. Reconocimiento de gastos

Se registran de acuerdo con el método del devengado

f. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

NOTA 3.- CAJA Y BANCOS

Caja y Bancos	saldos
Caja	250,00
Banco del Austro ahorros	3,50
Banco Internacional	938,18
Banco del Austro 2000346015	6.597,16
Banco del Austro 2000346007	50.548,40
Banco del Austro 2000345981	39.312,56
Banco del Austro 2000345973	39.605,29
Banco del Austro 2000346031	960,00
TOTAL	138.215,09

NOTA 4.- INVERSIONES

Inversiones	saldos
Inversión en EBTECHSERVICE S.A.	2.500,00
Inversión DERECHOS FIDUCIARIOS	3.240.913,72
TOTAL	3.243.413,72

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

cuentas por cobrar relacionadas	saldos
Eb S.A.	10.699,20
EB Colombia Ltda.	65.148,32
EB Proyecto México	13.000,00
Leokon Korea	993.247,45
Cuentas por liquidar casa matriz	43.540,00
TOTAL	1.125.634,97

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

cuentas por cobrar no relacionadas	saldos
Anticipos a proveedores	95.487,32
Anticipo CAE	100,00
Cuentas por liquidar Cuenca	158.634,43
Anticipo planificación proyecto	243.183,00
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	1.027.310,58
TOTAL	1.524.715,33

NOTA 7.- INVENTARIOS

Inventarios	saldos
Inventario tarjetas	560.364,20
Inventario de tarjetas en garantía	116.508,57
Inventario de accesorios	93,61
Inventario en tránsito	8.035,59
TOTAL	685.001,97

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuestos anticipados	saldos
Crédito tributario	1.318.234,22
Retención impuesto a la renta	800,00
TOTAL	1.319.034,22

NOTA 9.- ACTIVO FIJO

ACTIVOS FIJOS	saldos 31/12/2009
Instalaciones	240.125,76
Equipo de computación	41.563,54
Maquinaria y equipo	40.534,24
Muebles y enseres	16.298,33
Vehículos	32.110,69
SUBTOTAL	370.632,56
Menos: Depreciación acumulada	-11.968,50
TOTAL	358.664,06

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Cuentas por pagar relacionadas	saldos
Eb Korea Casa Matriz importaciones	1.374.549,67
Eb Korea Casa Matriz transferencias	7.738.141,11
Compañía transportes Cuenca	87.265,55
Cuentas por liquidar Casa Matriz	14.873,09
TOTAL	9.214.829,42

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Cuentas por pagar no relacionadas	saldos
Garantías tarjetas	384.304,62
Anticipo de clientes	342,00
Garantías recargas	960,00
TOTAL	385.606,62

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS

Cuentas por pagar instituciones financieras	saldos
Visa Banco Internacional	5.618,52
Sobregiros bancarios	3.747,75
TOTAL	9.366,27

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

Cuentas por pagar empleados	saldos
Sueldos	19.713,01
Décimo tercer sueldo	1.754,66
Décimo cuarto sueldo	3.537,94
Reembolsos empleados	836,86
TOTAL	25.842,47

NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social esta dividido en 500,000 acciones de US\$ 1,00 de valor nominal cada una.