



AUDITORES EXTERNOS

**ASOCIADOS WONGOD CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.011 Y 2.010**



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

11 MAYO 2012

**OPERADOR 10
QUITO**

Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratía 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

11 MAYO 2012

AUDITORES EXTERNOS

OPERADOR 10

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:
ASOCIADOS WONGOD CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ASOCIADOS WONGOD CIA. LTDA.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2011 y 2010, estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:

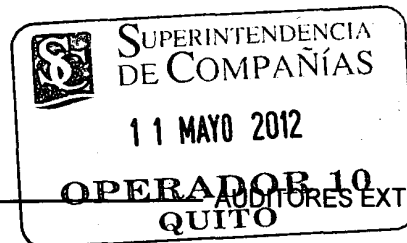
Gaspar de Villarreal y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratía 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ASOCIADOS WONGOD CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2.010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

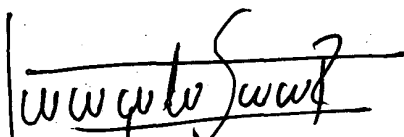
Párrafo de Énfasis

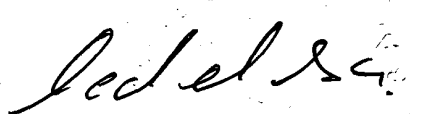
6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **ASOCIADOS WONGOD CIA. LTDA.** emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Quito – Ecuador
Abril 21 del 2012


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

Quito:
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



ASOCIADOS WONGOD CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
	Año 2011	Año 2010		Año 2011	Año 2010
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 4)	19.279,92	74.320,28	Sobregiros Bancarios	42.984,90	-
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Clientes (Nota 5)	238.675,81	47.895,00	Proveedores (Nota 12)	193.309,81	309.786,15
Compañías relacionadas (Nota 6)	-	267.864,07	Compañías relacionadas (Nota 13)	306.549,17	700.554,17
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	176.038,92	111.356,21	Socios	4.956,00	4.956,00
Provisión cuentas incobrables (Nota 18)	(478,95)	(478,95)	Impuestos y retenciones legales (Nota 14)	38.811,25	59.647,77
			Otras cuentas por pagar (Nota 15)	474.038,74	51.284,26
Inventarios (Nota 8)	323.496,29	297.404,34	Gastos acumulados:		
Gastos pagados por anticipado (Nota 9)	51.284,05	50.364,04	Beneficios sociales (Nota 17 y 18)	19.601,37	5.344,08
			Impuesto a la renta (Nota 16)	20.335,91	39.384,26
Total corriente	808.296,04	848.724,99	Total corriente	1.100.587,15	1.170.956,69
ACTIVOS FIJOS (Nota 10)	475.632,37	319.604,85	PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
OTROS ACTIVOS (Nota 11)	0,00	215.500,00	Capital social (Nota 19)	20.000,00	20.000,00
			Reserva legal (Nota 20)	10.485,68	10.485,68
			Aporte Futura Capitalización (Nota 22)	179.215,32	179.215,32
			Utilidades retenidas (Nota 21)	3.172,15	199.227,89
			Perdidad del ejercicio del ejercicio	(29.531,89)	(196.055,74)
			Total patrimonio	183.341,26	212.873,15
Total	1.283.928,41	1.383.829,84	Total	1.283.928,41	1.383.829,84

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)



ASOCIADOS WONGOD CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2011	Año 2010
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		
Ventas netas	705.549,37	2.525.797,51
UTILIDAD BRUTA	<u>705.549,37</u>	<u>2.525.797,51</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de ventas y administrativos	<u>722.822,88</u>	<u>2.700.741,55</u>
PERDIDA OPERACIONAL	<u>(17.273,51)</u>	<u>(174.944,04)</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Financieros	(815,67)	(7.158,24)
Otros ingresos/egresos - neto	<u>8.893,20</u>	<u>25.430,80</u>
Sub-total	<u>8.077,53</u>	<u>18.272,56</u>
PERDIDA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>(9.195,98)</u>	<u>(156.671,48)</u>
Menos:		
24% y 25% Impuesto a la renta (Nota 16)	(20.335,91)	(39.384,26)
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>(29.531,89)</u>	<u>(196.055,74)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

CEDEL S.A.

WONGOD CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de enero del 2010	20.000,00	10.485,68	-	145.609,79	53.618,10	229.713,57
						0,00
Transferencia de Utilidades				53.618,10	(53.618,10)	0,00
Compensacion de pasivos			179.215,32			179.215,32
Perdida del ejercicio 2010					(156.671,48)	(156.671,48)
Impuesto a la renta					(39.384,26)	(39.384,26)
Reserva legal						0,00
Saldos inicial al 31 de Diciembre del 2010	20.000,00	10.485,68	179.215,32	199.227,89	(196.055,74)	212.873,15
Transferencia de Utilidades				(196.055,74)	196.055,74	0,00
Perdida del ejercicio 2011					(9.195,98)	(9.195,98)
Impuesto a la renta					(20.335,91)	(20.335,91)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	20.000,00	10.485,68	179.215,32	3.172,15	(29.531,89)	183.341,26

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

ASOCIADOS WONGOD CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010

(EXPRESADO EN DOLÁRES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Año 2011	Año 2010
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	(9.195,98)	(156.671,48)
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	104.711,69	70.651,23
Provisión de cuentas incobrables	-	478,95
Provisión para Beneficios y otros	39.387,02	176.472,92
Sub-total	144.098,71	247.603,10
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento /disminución Clientes	(190.780,81)	69.580,02
Disminucion Compañías relacionadas	267.864,07	4.935,93
Aumento /disminución Otras cuentas por cobrar	(64.682,71)	41.602,79
Aumento Gastos pagados por anticipado	(920,01)	(49.054,67)
Aumento /disminución Inventarios	(26.091,95)	340.818,61
Disminucion Socios	-	(570.078,44)
Disminucion/aumento Documentos y cuentas por pagar	(108.563,38)	302.248,86
Disminucion Gastos acumulados	(64.513,99)	(234.952,33)
Aumento Aporte futura capitalización	-	179.215,32
Sub-total	(187.688,78)	84.316,09
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(52.786,05)	175.247,71
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de activos	(260.739,21)	(51.630,66)
Adquisición otros activos	215.500,00	(89.836,24)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(45.239,21)	(141.466,90)
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Incremento de obligaciones	42.984,90	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	42.984,90	-
Disminución neto del efectivo	(55.040,36)	33.780,81
Efectivo al principio del año	74.320,28	40.539,47
Efectivo al final del año	19.279,92	74.320,28

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

**ASOCIADOS WONGOD CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. OPERACIONES

La Compañía se encuentra en la República del Ecuador, fue constituida el 23 de Mayo del 2007 y su objeto social es: Trabajos especializados de control ambiental, inspección y control de obras y equipos, construcción y mantenimiento vial, perforación de pozos de agua, construcción y montaje de estaciones de servicios petroleros con empresas autorizadas para sistemas de producción, instalación y montaje de sistemas de instrumentación y control, servicios en general de construcción de obras civiles, servicios de soldadura industrial, servicios de complementación de pozos, servicios de reacondicionamiento de pozos, servicios integrados para desarrollo de campos petroleros.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2. a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados financieros incluye el uso ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.c. Activos fijos

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2. d. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión en el período económico 2011

2.e. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión en el período económico 2010

La Disposición Reformativa Segunda, numeral 2.6 reforma el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reduciendo la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 25% al 22%. Cabe señalar que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%
- Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.
- A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

2. f. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.g. Reconocimiento del ingreso, costo y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **ASOCIADOS WONGOD CIA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

2.h. Costos financieros

Los costos financieros son registrados como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

2.i. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

CEDEL S.A.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

CEDEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)****4. CAJA Y BANCOS**

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Caja	3.452,39	-
Bancos	15.827,53	74.320,28
Total	<u>19.279,92</u>	<u>74.320,28</u>

5. CLIENTES

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Petroproduccion	57.506,85	37.902,16
Rio Napo	10,02	9.992,84
Godlives Cia. Ltda.	26.400,00	-
Jehoil Cia. Ltda.	15.400,00	-
Refayol Cia. Ltda.	2.937,66	-
Servicios YCC Cia. Ltda.	130.900,00	-
Viracocha	5.521,28	-
	<u>238.675,81</u>	<u>47.895,00</u>

6. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Frantzoconsulting Cia. Ltda.	-	60.500,00
Godlives Cia. Ltda.	-	26.400,00
Jehoil Cia. Ltda.	-	15.400,00
Miqueas Cia. Ltda.	-	28.600,00
Refayol Cia. Ltda.	-	6.064,07
Servicios YCC Cia. Ltda.	-	130.900,00
	<u>0,00</u>	<u>267.864,07</u>

Las transacciones reveladas en el párrafo precedente han sido negociadas en términos normales y de acuerdo a las políticas internas de la Compañía.

Ver pagina siguiente: otras cuentas por cobrar

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Anticipos Proveedores	100.198,02	106.811,24
Varios	75.840,90	4.544,97
Total	<u>176.038,92</u>	<u>111.356,21</u>

8. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Inv. Ropa de Trabajo	297.404,34	297.404,34
Inventario Material de Seguridad	26.091,95	-
Total	<u>323.496,29</u>	<u>297.404,34</u>

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Retencion Impuesto a la Renta	11.926,56	50.309,14
IVA en compras	-	54,90
Credito Tributario Ret. Fte	10.924,88	-
Credito Tributario de IVA	28.432,61	-
Total	<u>51.284,05</u>	<u>50.364,04</u>

Ver pagina siguiente: Activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010

10. ACTIVOS FIJOS

<u>AÑO 2011</u>	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTA</u>	<u>SALDO FINAL</u>	<u>% DEPRECIACIÓN</u>
Muebles de Oficina	87,50			87,50	10,00%
Equipo de Computo y Software	2.243,75	1.447,23		3.690,98	33,33%
Equipo de oficina	4.732,25	294,86		5.027,11	10,00%
Motocicletas	6.703,20			6.703,20	20,00%
Automoviles	22.469,19	35.140,00		57.609,19	20,00%
Camionetas	265390,41	223.857,12	(26.241,00)	463006,53	20,00%
Maquinaria y Equipo	112962,51			112962,51	10,00%
Herramientas	2547,02			2547,02	10,00%
Total Activos	417135,83	260.739,21	(26.241,00)	651634,04	
DEPRECIACIONES					
Muebles de Oficina	21,90	8,76		30,66	
Equipo de Computo y Software	78,05	1.225,54		1.303,59	
Equipo de oficina	33,35	2.748,00		2.781,35	
Motocicletas	1.675,80	1.340,64		3.016,44	
Automoviles	11.609,19	8.007,90		19.617,09	
Camionetas	69.643,30	74.615,02	(17.056,65)	127.201,67	
Maquinaria y Equipo	14.048,19	7.244,52		21.292,71	
Herramientas	421,20	336,96		758,16	
Total Depreciación	97.530,98	95.527,34	(17.056,65)	176.001,67	
Total Activo Fijo Neto	319.604,85	165.211,87	(9.184,35)	475.632,37	

AÑO 2010

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTA	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles de Oficina	87,50			87,50	10,00%
Equipo de Computo y Software	2.243,75			2.243,75	33,33%
Equipo de oficina	174,11	4.558,14		4.732,25	10,00%
Motocicletas	6.703,20			6.703,20	20,00%
Automoviles	22.469,19			22.469,19	20,00%
Camionetas	239.927,02	25.463,39		265.390,41	20,00%
Maquinaria y Equipo	91.353,38	21.609,13		112.962,51	10,00%
Herramientas	2.547,02			2.547,02	10,00%
Total Activos	365.505,17	51.630,66	-	417.135,83	

DEPRECIACIONES

Muebles de Oficina	11,68	10,22		21,90
Equipo de Computo y Software	40,11	37,94		78,05
Equipo de oficina	13,05	20,30		33,35
Motocicletas	111,72	1.564,08		1.675,80
Automoviles	7.115,31	4.493,88		11.609,19
Camionetas	13.861,54	55.781,76		69.643,30
Maquinaria y Equipo	5.683,90	8.364,29		14.048,19
Herramientas	42,44	378,76		421,20
Total Depreciación	26.879,75	70.651,23	-	97.530,98
Total Activo Fijo Neto	338.625,42	-19.020,57	-	319.604,85

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)****11. OTROS ACTIVOS**

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Oficinas por en construccion	-	215.000,00
Total	<u>0,00</u>	<u>215.000,00</u>

12. PROVEEDORES

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Bambu	-	63.083,99
Cadena Abril Jorge Luis	5.907,00	-
Creaciones Juventus Cia.Ltda.	-	5.725,50
Cybermania S.A.	3.551,00	3.551,00
Decaersa S.A.	6.770,82	6.770,82
Ecuadreaming S.A.	-	9.212,20
Meprem Electrica S.A.	-	109.208,45
Moreno Coello Xavier Virgilio	4.851,00	-
Noboa Dueñas Monica	7.001,73	7.001,73
Samper Cia. Ltda	7.443,89	-
Seguros Oriente S.A.	17.368,03	5.505,41
Serintrega S.A.	49.670,50	49.670,50
Tapia Padilla Franklin	-	3.368,70
Vallejo Baez Pedro Anibal	-	3.689,20
Velez Ramiro	39.930,66	39.930,66
Otros menores	50.815,18	3.067,99
Total	<u>193.309,81</u>	<u>309.786,15</u>

Ver página siguiente: Compañías Relacionadas

13. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Fratzoconsultig Cia. Ltda.	133.334,59	247.938,63
Servicios YCC Cia. Ltda.	96.331,38	101.331,38
Godlives Cia. Ltda.	-	142.532,82
Miqueas Cia. Ltda.	-	208.751,34
Otras	76.883,20	-
Total	306.549,17	700.554,17

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Retencion en la Fuente	507,38	3.323,41
Iva en ventas	24.130,31	5.151,08
Retencion IVA	1.431,56	6.001,46
IVA por pagar	-	32.429,82
Iva en ventas meses anteriores	12.742,00	12.742,00
Total	38.811,25	59.647,77

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Sueldos Por Pagar	57.031,82	46.833,36
Aporte Individual empleados IESS	2.963,07	1.689,91
Prestamos IESS	240,00	565,00
Aporte Patronal IESS	3.881,32	2.195,99
Anticipo Clientes	20.000,00	-
Anticipo Contrato de Seguridad	389.922,53	-
Total	474.038,74	51.284,26

Ver página siguiente: Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta

16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2011	Año 2010
a. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES		
Pérdida / utilidad del ejercicio antes de deducciones	(9.195,98)	(156.671,58)
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Pérdida / utilidad del ejercicio antes de deducciones	(9.195,98)	(156.671,58)
(-) Participación trabajadores		
(+) Gastos no deducibles	3.574,06	235.513,39
Base Imponible del Impuesto a la Renta	(5.621,92)	78.841,81
IMPUESTO A LA RENTA DETERMINADO	20.335,91	39.384,26
c. CONCILIACION PARA EL PAGO		
Impuesto a la renta causado	20.335,91	39.384,26
MENOS:		
- Retención en la fuente del año	(11.926,56)	(48.999,77)
-Credito Tributario Años Anteriores	(10.924,88)	-
IMPUESTO A LA RENTA A FAVOR/ POR PAGAR	(2.515,53)	(9.615,51)

e. TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la Junta de Accionistas decida reinvertir o el 24% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Ver página siguiente: Beneficios Sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

17. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Decimo tercer sueldo	3.388,38	286,67
Decimo cuarto sueldo	6.190,14	1.300,00
Fondos de reserva	842,56	53,31
Vacaciones	9.180,29	3.704,10
Total	19.601,37	5.344,08

Ver página siguiente: Movimiento de beneficios Sociales

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

18. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	PARTICIPACION TRABAJADORES
Saldo al 01 de Enero del 2010	-	12.999,38	8.150,78	33,32	6.845,18	35.794,83
Débitos:						
Pagos		(69.523,06)	(47.389,11)	(51.652,57)	(30.592,76)	(20.623,71)
Créditos						
Provisión	478,95	56.810,35	40.538,33	51.672,56	27.451,68	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	478,95	286,67	1.300,00	53,31	3.704,10	15.171,12
Débitos:						
Pagos		(16.975,34)	(3.576,19)	(485,81)	(4.092,39)	(15.171,12)
Créditos						
Provisión		20.077,05	8.466,33	1.275,06	9.568,58	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	478,95	3.388,38	6.190,14	842,56	9.180,29	-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de **ASOCIADOS WONGOD CIA. LTDA.**, está integrada por 20,000 participaciones ordinarias y nominativas, de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

20. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

21. UTILIDADES RETENIDAS

Esta a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

22. APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

De acuerdo al acta de junta general de accionistas celebrada el 02 de diciembre del 2010, se resolvió transferir a Aporte Futura Capitalización la deuda que se mantenía con los accionistas por un valor de US\$ 179.215,32

23. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2010, 2009, 2008, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

24. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

25. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

26. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con personas y sociedades, cumpliendo las disposiciones establecidas en la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

28. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2011 y a la fecha de preparación de este informe (Abril 10 del 2012), se han producido eventos económicos que en opinión de la gerencia, deban revelarse.

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.
