

PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

28256

Guayaquil, Julio 8 del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De mis consideraciones:

Adjunto encontrará un ejemplar del Informe de Auditoría a los Estados Financieros de la Compañía **Intellicom Informática y Afines C. Ltda.** expediente No. 28256, por el período terminado al 31 de diciembre del 2009.

Atentamente,


C.P.A. William Florencia N.
SOCIO

Adj. lo indicado



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Evolución del Patrimonio
Estados de Flujo de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURA USADA

US\$. Dólares Estadounidenses





PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

Informe de los Auditores Independientes

Junio 25 del 2010

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
Intellicom Informática y Afines C. Ltda.
Guayaquil - Ecuador

Informe sobre los estados financieros

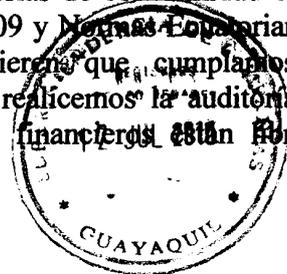
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Intellicom Informática y Afines C. Ltda., los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados a esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías, efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las ~~Normas Internacionales de Auditoría~~ ~~de Ecuador~~ respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría para el año 2008. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros ~~están~~ libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



Guayaquil:
Junín 203 y Panamá
Edificio Teófilo Bucaram 4to. piso
Telf.: 2305169 - 2304762 • Telefax: 2304983 • Cel.: 098-452649
Casilla: 09-01-16219
Email: pfcontad@easynet.net.ec

Quito:
Av. Brasil N 4038 y Charles Darwin,
Edificio Kaufer 4to piso oficina 9
Telf.: 023318022 - 023317454 - Cel.: 099-666108
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec
lapaez@cablemodem.com.ec. Casilla: 17-21-745

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

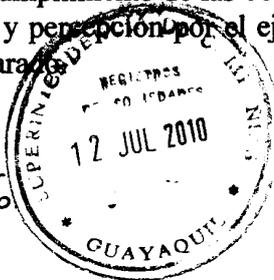
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Intellicom Informática y Afines C. Ltda., al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en estas fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
5. Al 31 de diciembre del 2009, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI.-003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.



SC. RNAE N° 434





William Florencia Nevárez
Socio
RNC-22.712

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Balance General

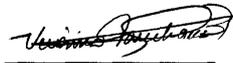
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja bancos (Nota 1)	29.958	6.980	Cuentas por Pagar (Nota 6)	2.126.196	2.035.373
Cuentas por cobrar (Nota 2)	2.574.822	2.189.082	Provisiones y gastos acumulados por pagar (Nota 7)	<u>52.770</u>	<u>95.590</u>
Inventarios (Nota 3)	-	83.341			
Pagos anticipados(Nota 4)	<u>144.516</u>	<u>181.400</u>			
Total activo corriente	2.749.296	2.460.803	Total pasivo corriente	2.178.966	2.130.963
Activo Fijo (Nota 5)	2.699	3.851	Pasivo a largo plazo	<u>2.917</u>	<u>2.917</u>
			Total pasivo	2.181.883	2.133.880
			PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 9)	800	800
			Reserva de capital (Nota 10)	9.991	9.991
			Resultados Acumulados (Nota 12)	319.983	152.663
			Utilidad del ejercicio	<u>239.338</u>	<u>167.320</u>
			Total patrimonio	<u>570.112</u>	<u>330.774</u>
	<u>2.751.995</u>	<u>2.464.654</u>		<u>2.751.995</u>	<u>2.464.654</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 Ing. Eduardo Romero
 Gerente General


 C.P.A. Verónica Panchana
 Contadora General
 Registro No.31948

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

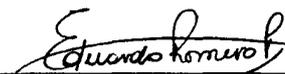
Estado de Resultados

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(En dólares Estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas	<u>1.359.224</u>	<u>3.328.358</u>
Total ingresos	1.359.224	3.328.358
Costo de ventas	<u>805.099</u>	<u>2.789.061</u>
Utilidad bruta en ventas	554.125	539.297
Gastos de administración y ventas	<u>266.920</u>	<u>271.203</u>
Utilidad en operación	287.205	268.094
Otros gastos		
Gastos financieros	<u>-</u>	<u>5.631</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	287.205	262.463
Participación trabajadores (Nota 8)	-	39.369
Impuesto a la renta (Nota 8)	<u>47.867</u>	<u>55.774</u>
Utilidad neta	<u><u>239.338</u></u>	<u><u>167.320</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Eduardo Romero
Gerente General



C.P.A. Verónica Panchana
Contadora General
Registro N° 31948

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Estado de Evolución del Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(En dólares Estadounidenses)

<u>2009</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	800	9.991	152.663	167.320	330.774
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	167.320	(167.320)	-
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	287.205	287.205
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	(47.867)	(47.867)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>800</u>	<u>9.991</u>	<u>319.983</u>	<u>239.338</u>	<u>570.112</u>
 <u>2008</u>					
Saldo al 31 de diciembre del 2007	800	9.991	146.662	6.001	163.454
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	6.001	(6.001)	-
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	262.463	262.463
Provisión participación trabajadores	-	-	-	(39.369)	(39.369)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	(55.774)	(55.774)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>800</u>	<u>9.991</u>	<u>152.663</u>	<u>167.320</u>	<u>330.774</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 Ing. Eduardo Romero
 Gerente General


 C.P.A. Verónica Panchana
 Contadora General
 Registro No.31948

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

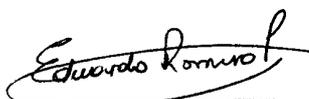
(En dólares Estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.005.144	1.311.855
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(935.450)	(1.255.671)
Intereses pagados y otros egresos	<u>(46.716)</u>	<u>(61.404)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>22.978</u>	<u>(5.221)</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	22.978	(5.221)
Efectivo al inicio del período	<u>6.980</u>	<u>12.201</u>
Efectivo al final del período.	<u>29.958</u>	<u>6.980</u>

Actividades de inversión y financiamiento

Durante los años 2009 y 2008, la compañía no realizó ninguna actividad de inversión ni de financiamiento

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Eduardo Romero
Gerente General



C.P.A. Verónica Panchana
Contadora General
Registro N° 31948

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto provisto (utilizado) en las Actividades de Operación

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(En dólares Estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta	239.338	167.320
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación		
Depreciación	1.152	1.336
Ajuste en activo Fijo	-	(716)
Participación a trabajadores	-	39.369
Provisión para impuesto a la renta	47.867	55.774
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>288.357</u>	<u>263.083</u>
Aumento en cuentas por cobrar	(348.857)	(1.996.176)
Disminución en inventarios	83.342	35.837
Disminución en otros activos	-	608
Aumento en cuentas por pagar	136	1.691.427
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u><u>22.978</u></u>	<u><u>(5.221)</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Ing. Eduardo Romero
Gerente General

C.P.A. Verónica Panchana
Contadora General
Registro N° 31948

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Notas de los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

Descripción del negocio, operaciones y objeto social

Intellicom Informática y Afines C. Ltda., fue constituida el 9 de Agosto de 1.990 e inscrita en Registro Mercantil el 27 de Septiembre de 1.990, bajo el registro No. 16.614 y aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 90-2-2-1 de fecha 13 de Septiembre de 1.990.

Su objeto social principal, es la fabricación, compra venta, reparación y mantenimiento de computadoras, así como de sus partes y repuestos.

Durante el año 2.009 la compañía no tuvo empleados en relación de dependencia el servicios de entrega de productos lo realiza directamente desde la empresa proveedora de mercadería.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.Q.IJ.0011 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Inventarios

Están valorizados al método promedio y su costo no excede el valor de mercado.

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Notas de los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

Activos fijos

Están expresados al costo ajustado producto del proceso de dolarización en el año 2000, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33,33%
Equipos de oficina	10%

Reconocimiento de los ingresos

El ingreso por venta de los productos es reconocido cuando los riesgos significativos y la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

1. Caja bancos

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja y Bancos nacionales	29.958	6.980
Total	<u>29.958</u>	<u>6.980</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	2.582.619	2.193.759
Anticipo a Proveedores	10.386	9.282
Otros deudores	9.721	8.721
	<u>2.602.726</u>	<u>2.211.762</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>(27.904)</u>	<u>(22.680)</u>
Total	<u>2.574.822</u>	<u>2.189.082</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial	22.680	2.353
Provisión	5.224	20.327
Saldo final	<u>27.904</u>	<u>22.680</u>

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Partes, repuestos y accesorios	-	83.341
Total	<u>-</u>	<u>83.341</u>

4. Pagos Anticipados

Representa crédito tributario por IVA de US\$131.185 y anticipo de Impuesto a la renta del año 2009 por US\$ 13,331,

5. Activos fijos

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Depreciable		
Equipo de Computación	2.189	2.189
Muebles y Enseres	4.986	4.986
Equipo de Oficina	1.404	1.404
	<u>8.579</u>	<u>8.579</u>
Depreciación acumulada	<u>(5.880)</u>	<u>(4.728)</u>
Total	<u>2.699</u>	<u>3.851</u>

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

El movimiento de activos fijos en el período fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costo		
Saldo inicial	8.579	7.863
Ajuste	-	716
Saldo final	<u>8.579</u>	<u>8.579</u>

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	4.728	3.392
Gasto del año	1.152	1.336
Saldo final	<u>5.880</u>	<u>4.728</u>

6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores locales	a) 2.082.162	2.024.290
Varios	44.034	11.083
Total	<u>2.126.196</u>	<u>2.035.373</u>

- a) Incluye saldos por pagar a varios proveedores locales por compra de inventarios. (Computadores, partes y piezas).

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

7. Provisiones y gastos acumulados por Pagar

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios Sociales	229	-
Participación a trabajadores	-	39.369
Impuesto a la Renta Compañía	47.867	55.774
IVA y Retenciones por pagar	4.674	447
Total	<u>52.770</u>	<u>95.590</u>

8. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la tasa impositiva del 25% rige el cálculo del Impuesto a la Renta de las Sociedades.

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del ejercicio		287.205	262.463
Base para la participacion empleados		287.205	262.463
15% Participación empleados		-	39.369
Base Imponible		287.205	223.094
Calculo del Impuesto a la renta			
Reinversion de utilidades US\$	239.338 15%	35.901	-
No reinversion	47.867 25%	11.966	55.774
	<u>287.205</u>	<u>47.867</u>	<u>55.774</u>
25% Impuesto a la renta US\$		<u>47.867</u>	<u>55.774</u>

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

9. Capital social

Está constituida al 31 de diciembre de 2009 por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

10. Reserva de Capital

En el año 2000, los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización han sido transferidos a esta cuenta.

11. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la compañía no había realizado dicha apropiación.

12. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

13. Eventos subsecuentes

2009

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de los estados financieros junio 25 del 2010, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

2008

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de los estados financieros febrero 18 del 2010, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
