

UNIPLEX S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

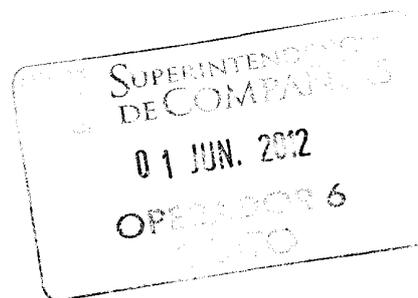
UNIPLEX S. A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Contenido

Informe del Auditor Externo Independiente.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales.....	3
Estados de Resultados.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionista.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7



Informe del Auditor Externo Independientes

A los Accionistas de
UNIPLEX S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de UNIPLEX S. A., que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2010, fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha 12 de Abril del 2011 expresaron una opinión con salvedad sobre los referidos estados financieros, relacionadas con la falta de confirmaciones de clientes y proveedores y documentación soporte de ciertas cuentas por cobrar.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno

de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

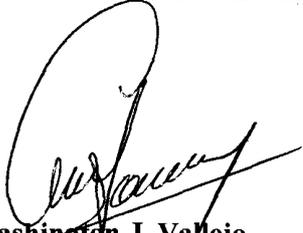
Consideró que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

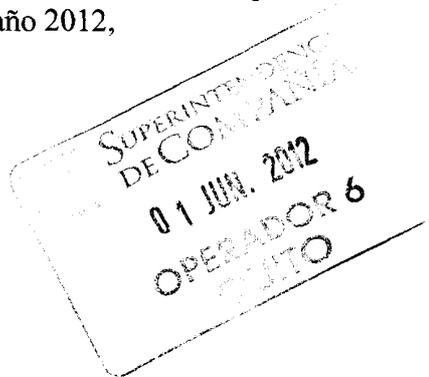
Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de UNIPLEX S. A. al 31 de Diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Énfasis

5. Al 31 de Diciembre del 2011, existen valores registrados en otras cuentas por cobrar por US\$ 266,099 que corresponden a anticipos entregados y que están pendientes de cobro. De acuerdo a manifestación realizada por la administración estos valores serán cancelados durante el año 2012,


Washington J. Vallejo
RNC No. G.10.968
SC - RNAE No. 2-635



18 de Mayo del 2012

UNIPLEX S. A.

Balances Generales

31 de Diciembre
2011 2010

(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Caja y bancos	110,095	64,242
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	982,028	560,980
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	199,435	74,484
Gastos anticipados	16,451	6,166
Total activos corrientes	1,308,009	705,872
Muebles y equipos, neto <i>(Nota 5)</i>	101,446	42,040
Otros activos y cargos diferidos <i>(Nota 6)</i>	700,294	772,270
Total activos	2,109,749	1,520,182

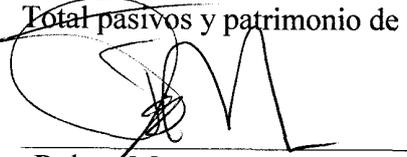
Pasivos y patrimonio de socios

Pasivos corrientes:

Documentos por pagar <i>(Nota 7)</i>	586,875	387,784
Cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i>	899,312	628,095
Gastos acumulados	111,389	99,349
Total pasivos corrientes	1,597,576	1,115,228
Obligaciones a largo plazo <i>(Nota 9)</i>	89,300	35,556
Patrimonio de Accionistas:		
Capital pagado <i>(Nota 10)</i>	160,000	160,000
Reserva legal	33,817	31,345
Utilidades retenidas	229,056	178,053
Total patrimonio de accionistas	422,873	369,398

Total pasivos y patrimonio de accionistas

2,109,749 1,520,182


Robert Moss
Representante Legal

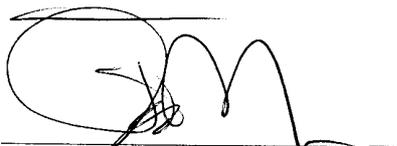

Enrique Puñlas
Contador General

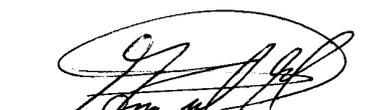
Ver notas adjuntas

UNIPLEX S. A.

Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas de bienes y servicios	3,953,131	2,195,368
Costo de venta	<u>(2,304,983)</u>	<u>(1,009,199)</u>
Utilidad bruta	1,648,148	1,186,169
Gastos de operación:		
Ventas	(213,556)	(242,981)
Administración	(662,003)	(415,760)
Servicios	(373,200)	(426,912)
	<u>(1,248,759)</u>	<u>(1,085,653)</u>
Utilidad de operaciones	399,389	100,516
Otros ingresos (gastos), neto:		
Gastos financieros	(56,591)	(33,967)
Otros	(148,123)	3,537
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	194,675	70,086
Participación de trabajadores	(29,201)	(10,513)
Impuesto a la renta <i>(Notas 2 y 11)</i>	(66,990)	(14,893)
Utilidad neta	<u>98,484</u>	<u>44,680</u>


Robert Moss
Representante Legal


Enrique Pullas
Contador General

Ver notas adjuntas

UNIPLEX S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
			(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	160,000	28,872	151,298	340,170
Utilidad neta, 2010	-	-	70,086	70,086
Dividendos			(40,504)	(40,504)
Apropiación a reservas	-	2,473	(2,473)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	160,000	31,345	178,407	369,752
Dividendos	-	-	(45,363)	(45,363)
Apropiación a reservas	-	2,472	(2,472)	-
Utilidad neta, 2011	-	-	98,484	98,484
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	<u>160,000</u>	<u>33,817</u>	<u>229,056</u>	<u>422,873</u>



Robert Moss
Representante Legal



Enrique Pullas
Contador General

UNIPLEX S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el
31 de Diciembre

2011 2010

(US Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	3,532,120	2,153,614
Pagado a proveedores y empleados	(3,281,274)	(2,216,176)
Intereses pagados	(56,591)	(33,967)
Impuesto a la renta	(66,990)	(14,893)
Otros	(148,123)	3,537
Efectivo neto usado por actividades de operación	(20,858)	(107,885)

Efectivo usado por actividades de inversión:

Compra de muebles y equipos	(86,980)	(8,592)
Efectivo usado por actividades de inversión	(86,980)	(8,592)

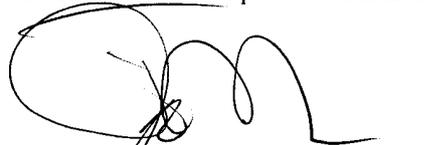
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:

Aumento en documentos por pagar	199,091	62,369
Disminución en obligaciones a largo plazo	-	(11,041)
Pago de dividendos	(45,363)	(40,504)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	153,728	10,824

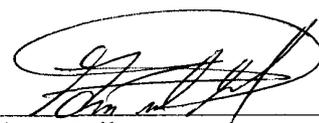
Aumento (disminución) neta en caja y bancos	45,853	(105,653)
Caja y bancos al principio del año	64,242	169,895
Caja y bancos al final del año	110,095	64,242

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:

Utilidad neta	98,484	44,680
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Provisión de jubilación patronal y desahucio	53,744	-
Depreciaciones	27,574	15,284
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas por cobrar	(421,011)	(41,754)
(Aumento) disminución en inventarios	(124,951)	71,203
(Aumento) disminución en gastos anticipados	(10,285)	4,052
Disminución en otros activos	71,976	39,019
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	271,397	(293,070)
Aumento (disminución) en gastos acumulados	12,214	52,701
Efectivo neto usado por actividades de operación	(20,858)	(107,885)



Robert Moss
Representante Legal



Enrique Pullas
Contador General

Ver notas adjuntas

UNIPLEX S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011 y 2010

1. Actividad

La Compañía fue constituida en la Ciudad Quito en Noviembre 23 de 1987 e inscrita en el registro mercantil el 29 de Diciembre de 1987. Su actividad principal es prestar servicios de dirección, asesoría, manejo y administración de empresas, importar, exportar, comercializar, representar, asesorar y desarrollar sistema de computación, entre otras.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la Alpallana E7-212 y Diego de Almagro Quito - Ecuador

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la Compañía mantenía 45 y 37 empleados respectivamente, para desarrollar sus actividades.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

UNIPLEX S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En Octubre del 2011 mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 se reglamentó la implementación de las NIIF para PYMES. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Inventarios

Los inventarios están valorados al costo o al valor neto de realización, el menor.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta

UNIPLEX S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Muebles y Equipos

Los muebles y equipos están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Equipos oficina	10%
Vehículos	20%

Cargos Diferidos

Representan los costos incurridos en el desarrollo de aplicaciones de software, están registrados al costo de adquisición.

Provisión para Jubilación Patronal

Representa una porción del valor de la reserva matemática, utilizando el método de crédito unitario proyectado, determinado por un actuario independiente, para obtener los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que por veinticinco años o más, presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, de acuerdo al Código de Trabajo del Ecuador. La fórmula utilizada consideró una tasa de descuento, variación en el sueldo y salario, tasa de mortalidad, invalidez y cesantía, incremento en el monto de pensiones jubilares entre otros. La provisión para jubilación se carga a los resultados del año.

Provisión para Desahucio

La provisión para desahucio representa la bonificación que en caso de terminación de la relación laboral la Compañía debe pagar a los trabajadores, equivalente al 25% de la última remuneración mensual por el total de los años de servicios, de acuerdo con el Código de Trabajo del Ecuador. La provisión para desahucio se carga a los resultados del año.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

UNIPLEX S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Participación de Trabajadores

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

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% (25% en el año 2010) sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, en maquinarias y equipos nuevos que se destine para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 14% (15% en el año 2010) sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 24% (25% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 11*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos y Gastos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devolución y descuentos, cuando se ha entregado y se han transferidos los derechos y beneficios inherente.

Los gastos son registrados sobre la base del devengado.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

UNIPLEX S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Cuentas por Cobrar (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	350,237	182,398
Subsidiaria	8,797	8,797
Relacionadas	-	209
Empleados	6,353	28,513
Anticipos a proveedores	67,043	97,241
Impuestos anticipados	234,874	155,177
Otras	315,297	89,218
	<u>982,601</u>	<u>561,553</u>
Provisión para cuentas dudosas	(573)	(573)
	<u>982,028</u>	<u>560,980</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventarios.

Impuestos anticipados representa principalmente retenciones en la fuente no aplicados en el año 2011.

El saldo de la "provisión para cuentas dudosas" proviene de años anteriores

4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Equipos y software	200,498	75,745
Provisión para obsolescencia de inventario	(1,063)	(1,063)
	<u>199,435</u>	<u>74,484</u>

UNIPLEX S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Propiedades y Equipos

El movimiento de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al Final</u>
				<i>(US Dólares)</i>
Muebles y enseres	10,912	-	-	10,912
Maquinarias y equipos	89,764	9,797	-	99,561
Vehículos	-	77,183	-	77,183
	<u>100,676</u>	<u>86,980</u>	<u>-</u>	<u>187,656</u>
Depreciación acumulada	(58,636)	(27,574)	-	(86,210)
	<u>42,040</u>	<u>59,406</u>	<u>-</u>	<u>101,446</u>

6. Otros Activos y Cargos Diferidos

Las cuenta otros activos y cargos diferidos es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		<i>(US Dólares)</i>
Otros activos:		
Compañía relacionada	625,199	622,118
Cargos diferidos:		
Brightcel 2	75,095	150,152
	<u>700,294</u>	<u>772,270</u>

Compañía relacionada corresponde a valores entregados como anticipos a Naviagroup, no tiene fecha de vencimiento y no genera interés.

7. Documentos por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, representan documentos por pagar a bancos locales por préstamos sobre firma, con vencimientos hasta Junio del 2012 e interés del 9% al 11.23%.

UNIPLEX S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	219,267	243,044
Anticipos de clientes	99,148	85,769
Impuestos por pagar	171,098	67,707
Otras	409,799	231,575
	<u>899,312</u>	<u>628,095</u>

Proveedores representan facturas pendientes de pago por compras de bienes y servicios con plazo de 30 a 90 días y sin interés efectuadas al exterior.

9. Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, Al las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal y desahucio	89,300	35,556
	<u>89,300</u>	<u>35,556</u>

10. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2011 el capital pagado consiste de 16.000 acciones con un valor nominal unitario de US\$ 10.

UNIPLEX S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuesto a la Renta

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	165,474	59,573
Más (Menos) partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	146,052	79,829
Trabajadores con discapacidad	(32,400)	-
Utilidad gravable	279,126	139,402
Tasa de impuesto	24%	25%
Provisión para impuesto a la renta	66,990	34,851

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es la siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisión para impuesto a la renta	66,990	34,851
Menos:		
Anticipo de impuesto a la renta	(17,716)	-
Retenciones en la fuente	(49,274)	(34,851)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

UNIPLEX S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2011, y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.
