CONTROLES S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estados Financieros
31 de diciembre del 2011
(Con cifras correspondientes del 2010)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

CONTROLES S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2011
(Con cifras correspondientes del 2010)

INDICE **Páginas No.**

Informe de los auditores independientes	3 y 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 27

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CONTROLES S.A.:
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONTROLES S.A.** (en delante la Compañía) que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2011, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

2 La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

LUIS URDANETA N°520 Y BOYACA / C.C. PASEO DEL CENTRO/PLANTA ALTA - OF. N° 8
Telef.: 2-301-809 Cel.: 099-942-797 / 097-012-756
email: jvmb_co_sa@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedad.

Fundamento de la opinión con salvedad

6. Al 31 de diciembre del 2011, la administración se encuentra en proceso de determinar el importe recuperable de las cuentas por cobrar a largo plazo que se muestran en la nota 8 a los estados financieros; consecuentemente, no es posible determinar el efecto que la disposición eventual de tales saldos pudiera tener sobre las cuentas por cobrar a largo plazo, y los resultados del período.

Opinión con salvedad

7. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del hecho descrito en el párrafo de " *Fundamento de la opinión con salvedad* ", los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **CONTROLES S.A.** al 31 de diciembre del 2011, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas *Ecuatorianas de Contabilidad.*

Otros asuntos

8. En cumplimiento a disposiciones societarias, los estados financieros de **CONTROLES S.A.** por el periodo 2011, es el primer año en el que sus estados financieros han sido auditados por auditores independientes, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria. En consecuencia, las cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2010, que se presentan en este informe únicamente para propósitos comparativos, no han sido auditadas por nosotros.

JVMB & Co
SC-RNAE – 575
Guayaquil, Ecuador
5 de septiembre del 2012

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
0 2 OCT 2012
Sr. Carlos Lecaro
GUAYAQUIL

José Márquez B.
Representante Legal
Registro No. 0.21699

LUIS URDANETA N°520 Y BOYACA / C.C. PASEO DEL CENTRO/PLANTA ALTA - OF. N° 8
Telef.: 2-301-809 Cel.: 099-942-797 / 097-012-756
email: jvmb_co_sa@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

CONTROLES S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
31 de diciembre del 2011
(Con cifras correspondientes del 2010)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	NOTAS	2011	2010
Activos Corrientes:			
Efectivo	3	299,397	6,000,392
Inversiones Temporales	4	60,000	30,000
Cuentas por Cobrar, Neto	5	1,482,431	237,593
Inventarios	6	348,124	141,173
Gastos Pagados por Anticipado	7	-	502
Total Activos Corrientes		2,189,952	6,409,660
Activos no Corrientes:			
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	8	773,946	-
Activos Fijos, netos	9	173,338	107,574
Obras en Proceso	10	3,036,535	-
Otros Activos		9,050	13,430
Total Activos no Corrientes		3,992,869	107,574
Total Activos		6,182,821	6,530,664
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos Corrientes:			
Préstamos bancarios	11	-	30,312
Cuentas por Pagar	12	666,649	174,653
Gastos Acumulados por Pagar	13	140,794	13,352
Impuestos por Pagar	14	78,334	25,551
Total Pasivos Corrientes		885,777	243,868
Pasivos No Corrientes:			
Anticipo de Clientes	15	5,103,218	6,179,464
Total Pasivos		5,988,995	6,423,332
Patrimonio de los Accionistas:			
Capital Social	16	10,000	10,000
Aporte para futura capitalización		1,706	1,706
Reserva Legal	16	4,573	1,878
Reserva de capital	16	35,200	35,200
Resultados Acumulados		142,347	58,548
Total Patrimonio		193,826	107,332
Total Pasivo y Patrimonio		6,182,821	6,530,664

Ing. Miguel Izurieta
Gerente General

Ing. Wladimir Quintero
Contador

Las notas explicativas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

CONTROLES S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Resultados
Año terminado el 31 de diciembre del 2011
(Con cifras correspondientes del 2010)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2011	2010
INGRESOS			
Proyecto Registro Civil	17	6,643,560	-
Otros ingresos ordinarios		766,250	824,103
		7,409,810	824,103
Otros ingresos		7,075	1,534
Total ingresos		7,416,885	825,637
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES			
Costo de bienes - Proyecto Registro Civil		3,470,092	-
Costo de servicio - Proyecto Registro Civil		1,939,877	-
Gastos del Proyecto Registro Civil		878,157	-
		6,288,126	-
Costos operacionales		280,558	282,786
Otros costos operacionales		358,882	396,618
Gastos generales y de administracion		206,750	76,285
Depreciaciones	9	35,165	12,088
Gastos financieros		79,274	6,042
Otros gastos		11,120	6,082
Total costos y gastos		7,259,875	779,901
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		157,010	45,736
15% Participación de los trabajadores *en las utilidades*	13	(29,880)	(7,773)
Utilidad antes del impuesto a la renta		127,130	37,963
24% (25% en el 2010) Impuesto a la renta	14	(40,636)	(11,011)
Utilidad neta		86,494	26,952

Ing. Miguel Izurieta
Gerente General

Ing. Wladimir Quintero
Contador

Las notas explicativas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

CONTROLES S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado el 31 de diciembre del 2011
(Con cifras correspondientes del 2010)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2009	840	10,866	1,878	35,200	31,596	80,380
Aumento de capital	9,160	(9,160)	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	26,952	26,952
Saldo al 31 de diciembre del 2010	**10,000**	**1,706**	**1,878**	**35,200**	**58,648**	**107,332**
Apropiación reserva legal	-	-	**2,695**	-	**(2,695)**	-
Utilidad neta	-	-	-	-	**86,494**	**86,494**
Saldo al 31 de diciembre del 2011	**10,000**	**1,706**	**4,573**	**35,200**	**142,347**	**193,826**

Ing. Miguel Izurieta
Gerente General

Ing. Wladimir Quintero
Contador

Las notas explicativas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

CONTROLES S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2011
(Con cifras correspondientes del 2010)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2011	2010
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	2,365,946	6,841,855
Efectivo pagado a proveedores y empleados y otros	(7,826,426)	(858,314)
Gastos financieros	(79,274)	(6,042)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(5,539,754)	5,977,499
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Incremento (disminución) en inversiones	(30,000)	50,500
Aumento disminución de otros activos		8,769
Aumento de activos fijos	(100,929)	(54,578)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	(130,929)	4,691
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibido (pagado)	(30,312)	14,515
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(30,312)	14,515
DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO	(5,700,995)	5,996,705
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	6,000,392	3,687
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	299,397	6,000,392
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	86,494	26,952
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Depreciaciones	35,165	12,088
Participación trabajadores e impuesto a la renta	70,516	18,784
	192,175	57,824
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar	(1,244,838)	(163,246)
Inventarios	(206,951)	(80,345)
Gastos pagados por anticipado	502	1,003
Cuentas por cobrar a largo plazo	(773,946)	
Otros activos	(3,032,155)	
Cuentas por pagar	491,996	(3,623)
Pasivos diferidos	(1,076,246)	6,179,464
Gastos acumulados por pagar	97,562	(13,088)
Impuestos por pagar	12,147	(490)
	(5,731,929)	5,919,675
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(5,539,754)	5,977,499

Ing. Miguel Izurieta
Gerente General

Ing. Wladimir Quintero
Contador

Las notas explicativas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

1. Descripción del Negocio

CONTROLES S.A. - "La Compañía" fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas mediante escritura pública otorgada ante el notario primero del cantón Guayaquil el 15 de junio de 1994, y se inscribió en el registro mercantil el 11 de agosto de 1994. Su actividad principal consiste en instalar equipos electrónicos para captura de datos, controles de actividades y vigilancia, sistemas de comunicación.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Presentación –
Los registros contables que sirven de base para la preparación de los estados financieros y las notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador. La Compañía registra las operaciones que realiza y prepara sus estados financieros con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador hasta el 31 de diciembre del 2011.

b) Flujos de Efectivo –
La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

c) Inversiones temporales–
Constituyen fuentes secundarias de liquidez y son registradas a su valor nominal y su período de vigencia es a corto plazo.

d) Cuentas por cobrar –
Las cuentas por cobrar están registradas al valor indicado en la factura.

La Compañía establece con cargo a resultados, una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes en base a la experiencia crediticia del cliente.

e) Inventarios –
Los inventarios están registrados al costo histórico y cuya valoración de los consumos se determina bajo el método del costo promedio.

f) Gastos pagados por anticipado –
Representan pólizas de seguros, las cuales se registran al costo y se cargan a resultados a medida que se van devengando durante el periodo en vigencia de los contratos.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Activos Fijos –

Se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizadas al costo de adquisición. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación se registra con cargo a las operaciones del periodo y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

Cuenta	Tasa
Herramientas	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

g) Obras en Proceso -

Consisten fundamentalmente en costos de mano de obra y otros costos indirectos atribuibles al servicio que se presta. Estos costos se reconocen como gastos, en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

h) *Reconocimiento de Ingresos* –

La Compañía en el curso normal de los negocios reconoce los ingresos considerando el grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del cierre cuando el resultado del mismo puede ser estimado confiablemente.

La compañía considera si es capaz de hacer estimaciones fiables evaluando lo siguiente: (a) los derechos exigibles por cada uno de los implicados, acerca del servicio que las partes han de suministrar o recibir; (b) la contraprestación del intercambio; y (c) la forma, los plazos y condiciones de pago.

I) Reconocimiento de Gastos –

Los gastos son reconocidos sobre el método de causación.

j) Participación de los Trabajadores en las Utilidades –

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

k) Provisión para 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 año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% (25% al 31 de diciembre del 2010) sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el 2011 y 2010, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 24% y 25% respectivamente.

l) Uso de Estimaciones –
La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. Efectivo

Un detalle del saldo de efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es siguiente:

		2011	2010
Efectivo:			
Caja	US$	3,903	2,035
Bancos nacionales		295,494	5,998,357
Total	US$	299,397	6,000,392

4. Inversiones temporales

Un detalle del saldo de inversiones temporales al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

4. Inversiones temporales (Continuación)

		2011	2010
Banco Bolivariano	US$	60,000	30,000
Total	US$	60,000	30,000

El saldo de Banco Bolivariano S.A. al 31 de diciembre del 2011, lo constituyen los siguientes certificados de depósito a plazo:

Fecha inicio	Fecha vcto.	Institución Financiera	Certif. No.	Valor nominal	Tasa interés	Plazo días
27-10-11	30-04-12	Banco Bolivariano	0001DPV100829-3	US$ 30,000	4.50%	186
22-12-11	21-12-12	Banco Bolivariano	0001DPV101785-4	30,000	4.75%	365
			TOTAL	60,000		

5. Cuentas por Cobrar, neto

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

		2011	2010
Clientes	US$	75,481	32,606
Funcionarios y empleados		1,635	1,350
Anticipos a proveedores		714,683	-
Impuestos por cobrar		608,848	197,970
Intereses por cobrar		2,014	-
Otras cuentas por cobrar		80,500	5,893
Subtotal		1,483,161	237,819
Provisión para cuentas incobrables		(730)	(226)
Total	US$	1,482,431	237,593

La política de crédito de la Compañía para clientes fluctúa entre 15 a 30 días plazo y no generan intereses; el saldo de clientes al 31 de diciembre del 2011 incluye US$. 35,346, de cartera superior a 90 días de antigüedad.

Anticipos a proveedores incluye principalmente valores entregados a: US$ 164,840 a Sepronac Cía. Ltda. por servicios de guardianía; Maya Dos por US$ 523,261 para importaciones de mercadería para el giro del negocio y proyecto; anticipos al Sr. Carlos Viteri; y, US$ 6,299 a favor del Sr. Miguel Izurieta, accionista por pagos de sueldos y gastos varios, principalmente.

5. Cuentas por Cobrar, neto (Continuación)

Impuestos por cobrar incluyen US$103,446 de retenciones en la fuente del año 2011 (US$ 9,360, en el 2010), anticipo mínimo pagado por US$ 20,959 y crédito tributario por US$ 484,443 (nota 22).

El saldo de Otras cuentas por cobrar corresponde a valores entregados a Autotrack desde el año 2008, por concepto de movilizaciones, pago de mano de obra y compra de materiales.

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

		2011	2010
Saldo al inicio del año	US$	226	226
Privisión cargada a gastos		504	-
Total	US$	730	226

La estimación para cuentas por cobrar de cobro dudoso fue determinada en base a la experiencia crediticia de los clientes e información disponible a la fecha de los estados financieros y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada substancialmente a corto plazo.

6. Inventarios

Un detalle del saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es siguiente:

		2011	2010
Mercadería	US$	128,591	88,452
En tránsito		11,331	(12,143)
Eauipos para Proyecto Registro Civil		208,202	64,292
Equipos para expoguayaquil		-	572
Total	US$	348,124	141,173

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de inventarios corresponde a artículos adquiridos para la instalación de equipos electrónicos en los diferentes proyectos.

7. Gastos pagados por anticipado

Un detalle de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

7. Gastos pagados por anticipado (Continuación)

		2011	2010
Seguros	US$	-	1,505
Amortización		-	(1,003)
Total	US$	-	502

8. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle de las cuentas por cobrar a largo plazo es como sigue:

		2011	2010
Bridgecom	US$	674,946	-
Italia Salazar		99,000	-
Total	US$	773,946	-

Al 31 de diciembre del 2011, los valores por cobrar a largo plazo no tienen fechas de vencimientos ni genera intereses.

9. Activos fijos, neto

Un detalle de los activos fijos y su movimiento al y por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	Saldo al 01 - 01 – 11	Adiciones	Transfer.	Reclasific.	Saldo al 12 – 31 – 11
Herramientas	2,329	800			3,129
Muebles y enseres	18,816	27,054	4,353	(4,044)	46,179
Vehículos	52,348	31,250			83,598
Equipos de oficina		7,086	4,161		11,247
Equipos de computación	81,879	30,132	137		112,148
Subtotal	155,372	96,322	8,651	(4,044)	256,301
Menos – Depreciación Acumulada	(47,798)	(35,165)			(82,963)
Total	107,574	59,446	8,651	(4,044)	173,338

9. Activos fijos, neto (Continuación)

	Saldo al 01 - 01 – 10	Adiciones	Reclasif.	Saldo al 12 – 31 – 10
Herramientas	2,329			2,329
Muebles y enseres	8,111	10,705		18,816
Vehículos	52,348			52,348
Equipos de computación	38,006	43,873		81,879
Subtotal	100,794	54,578		155,372
Menos - Depreciación Acumulada	(35,710)	(12,088)		(47,798)
Total	65,084	42,490		107,574

10. Obras en proceso

Un resumen de las obras en proceso al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		2011	2010
Obras en Proceso:			
Proyecto Registro Civil	US$	3,036,535	-
Total	US$	3,036,535	-

Un detalle de los costos incurridos al 31 de diciembre del 2011 en el Proyecto Registro Civil, es como sigue:

Proyecto Registro Civil	Costos acumulados al 31/12/2011
Servicio de mantenimiento preventivo	65,428.02
Mobiliarios	58,935.87
Alimentacion	141,723.39
Adminsitracion y operacion	61,758.49
Sistema de digitalizacion	1,024,690.88
Red electrica	42,783.23
Licencias de virus	3,675.00
Dispositivos de almacenamiento	197,712.67
Servidore	1,340,860.25
Digitalizacion	98,967.05
TOTAL	3,036,534.85

11. Préstamos bancarios

Un resumen de los préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2010 y 2011, es como sigue:

		2011	2010
Banco Bolivariano:			
Préstamo vehículo comercial # 161871, fecha de concesión 8 de diciembre del 2009, fecha de vencimiento 1 de junio del 2011, cuotas mensuales, tasa nominal 11.08%	US$	-	5,551
Préstamo comercial con firmas # 175277, fecha de concesión 27 de octubre del 2010, fecha de vencimiento 25 de febrero del 2011, cuotas mensuales, tasa nominal 11.08%		-	24,761
Total	US$	-	30,312

La garantía sobre estos préstamos es sobre los propios vehículos, según consta en el contrato de reserva de dominio.

12. Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

		2011	2010
Proveedores locales	US$	191,251	97,478
Sueldos		168	1,673
Anticipos de clientes		9,975	6,424
IESS		56,884	1,226
Mia Corp.		335,403	-
Otras cuentas por pagar		22,161	18,384
Nómina por pagar		1,336	-
Dividendos por pagar		49,471	49,471
Total	US$	666,649	174,656

Las cuentas por pagar a proveedores locales y extranjeros corresponden principalmente a facturas por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 60 días plazo y no generan intereses. El saldo de proveedores locales y extranjeros al 31 de diciembre del 2011 incluye US$. 64,036 de pasivos superiores a 90 días de antigüedad.

El saldo de cuentas por pagar a Mia Corp, corresponde a valores recibidos del exterior para financiamiento de capital de trabajo, el cual se encuentra pendiente de registro en el Banco Central y de instrumentación en cuanto a plazo, tasa u otras condiciones de pago.

13. Gastos acumulados por pagar

Un detalle y movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		2011	2010
Participación de trabajadores	US$	29,880	7,775
Décimo tercer sueldo		27,205	895
Décimo cuarto sueldo		83,283	2,492
Vacaciones		-	1,423
Fondo de reserva		426	617
Intereses acumulados por pagar		-	150
Total	US$	140,794	13,352

El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2011 y 2010, fue como sigue:

	Saldo 01-01-11	Cargo al gasto	Pagos	Saldo 12-31-11
Décimo tercer sueldo	895	131,588	(105,278)	27,205
Décimo cuarto sueldo	2,492	106,629	(25,838)	83,283
Vacaciones	1,423	66,336	(67,759)	
Fondo de reserva	617	7,867	(8,058)	426
	5,427	312,420	(206,933)	110,914

	Saldo 01-01-10	Cargo al gasto	Pagos	Saldo 12-31-10
Décimo tercer sueldo	659	9,632	(9,396)	895
Décimo cuarto sueldo	2,458	3,714	(3,680)	2,492
Vacaciones	780	5,013	(4,370)	1,423
Fondo de reserva	313	4,388	(4,084)	617
	4,210	22,747	(21,530)	5,427

14. Impuestos por pagar

El saldo de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

		2011	2010
Impuesto a la renta compañía	US$	40,636	11,011
Retenciones en la Fuente de renta e IVA		37,698	14,541
Total	US$	78,334	25,552

14. Impuestos por pagar (Continuación)

Por el periodo impositivo correspondiente al 2011, la Compañía ha aplicado la tasa impositiva del 24% (25% en el 2010). La conciliación del impuesto a la renta por el período impositivo es la siguiente:

		2011	2010
Utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la renta		157,010	45,736
15% Participación de trabajadores		(29,880)	(7,773)
		127,130	37,963
Mas (menos):			
Gastos no deducibles		42,188	6,082
Base imponible		169,318	44,045
24% (25% en el 2010) *Impuesto a la renta*	US$	40,636	11,011

El movimiento de de impuesto a la renta por pagar a ser declarado por el 2011y 2010 es como sigue:

		2011	2010
Impuesto a la renta causado 2011		40,636	11,011
Menos:			
Retenciones en la fuente clientes - 2011 (nota 5)		(103,446)	(9,360)
Anticipos de impuesto a la renta (nota4)		(20,959)	-
Total	US$	(83,769)	1,651

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2007 al 2011, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

15. Anticipo de clientes

Un detalle de los anticipos de clientes por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

		2011	2010
Registro Civil		5,103,218	6,179,464
Total	US$	5,103,218	6,179,464

15. Anticipo de clientes (Continuación)

Un movimiento del anticipo de clientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

		2011	2010
Saldo al inicio del año	US$	6,179,464	-
Transferencia (50% Contrato por US$ 12,358,928) (nota 18)		-	6,179,464
Cancelación de facturas (nota 17)		(3,446,096.00)	-
Transferencia (70% segundo contrato complementario por US$ 3,385,500) (nota 18)		2,369,850	-
Total	US$	5,103,218	6,179,464

16. Patrimonio de los Accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 10,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US$. 1,00 cada una.

	Acciones		Valor	Participación US$		% Participación	
	2011	2010	nominal	2011	2010	2011	2010
Miguel Izurieta Cardozo	5,100	3,334	1.oo	5,100	3,334	51.00%	33.34%
Menajen Salvador Tacher	2,900	-	1.oo	2,900	-	29.00%	-%
Hernán Cordovez Dávalos	-	3,333	1.oo	-	3,333	-%	33.33%
Fernando Ortega Cabeza	-	3,333		-	3,333	-%	33.33%
Sergio Boccardi Marabotto	2,000	-	1.oo	2,000	-	20.00%	-%
Total	10,000	10,000		10,000	10,000	100.00%	100.00%

Con fecha 29 de abril del 2011 se efectuó la transferencia de 3,333 acciones del Sr. Hernán Cordovez Dávalos (accionista del 33% en el 2010) al Sr. Miguel Izurieta Cardozo, 1,766 acciones y al Sr. Menajen Salvador Tacher, 1,567 acciones. En la misma fecha el Sr. Fernando Ortega Cabeza de Vaca (accionista del 33% en el 2010), transfirió 3,333 acciones entre el Sr. Sergio Boccardi Marabotto con 2,000 acciones y al Sr. Menajen Salvador Tacher 1,333 acciones.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal sí éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

16. Patrimonio de los Accionistas (Continuación)

Reserva de Capital
De acuerdo con resolución No. 01.Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiera, y de la *compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación*, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación. Cuando la cuenta de reserva de capital registre saldos deudores, la capitalización de las reservas se efectuara previa la compensación contable de los saldos deudores.

17. Ingresos – Proyecto Registro Civil

Un detalle de los ingresos generados por el Proyecto Registro Civil al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

		2011	2010
PROYECTO REGISTRO CIVIL:			
- Ingresos CND (Centro Nacional de Digitalización)	US$	3,649,717	-
- Ingresos CDD (Centro Digitalización Descentralizado)		787,200	-
- Digitalización		2,206,643	-
	US$	6,643,560	-

Los ingresos del Proyecto Registro Civil, fueron generados previa aprobación del Administrador del contrato mediante acta de entrega recepción de bienes y servicios del 25 de abril del 2012, los mismos que fueron liquidados en efectivo y aplicando al anticipo recibido, de la siguiente manera:

		2011
Ventas	US$	6,643,560
IVA		797,227
Cuentas por cobrar	US$	7,440,787
Cobros en efectivo		(3,519,085)
Liquidacion con anticipo (nota 15)		(3,446,096)
Retenciones		(475,606)
Cuentas por cobrar	US$	0

18. Compromisos

La compañía cumpliendo con su objeto social, mantiene contratos firmados de **"Digitalización de documentos del archivo nacional de la dirección general de registro civil, identificación y cedulación"** y de **"Servicio de depuración de huellas dactilares que constan en las tarjetas dactilares de la base de datos digitalizada de la dirección general de registro civil, identificación y cedulación"** con la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación.

El primer contrato fue firmado el 25 de octubre del 2010 cuyo precio es de US$ 12,358,928 sin IVA, entre los compromisos principales se encuentran los siguientes:

- Se entregara un anticipo del 50% del valor total del contrato, previa la suscripción del mismo y entrega de la correspondiente garantía de buen uso de anticipo; y , el 50% restante del valor total del contrato, se pagara, contra el avance de los servicios de digitalización del proyecto, en función del porcentaje de avance de los documentos procesados por la compañía y que fueran aceptados por la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación, se hará una liquidación trimestral y se pagara proporcionalmente al avance.

El anticipo indicado, será devengado de la siguiente forma:

NUMERO	Descripción de entrega	Porcentaje
1	Equipos informáticos	50.48%
2	Infraestructura	20.50%
3	Licencias	4.19%
4	Capacitación	11.48%
5	15,000.000 de tarjetas dactiloscópicos escaneadas	13.35%
	TOTAL	100.00%

- El contratista se compromete y obliga para con la contratante a proveer los bienes y servicios para la Digitalización de documentos del archivo nacional de la dirección general de registro civil, identificación y cedulación, conforme a los términos y especificaciones técnicas constantes en los pliegos, la oferta técnica y económica presentada por la contratista, la descripción detallada de las características y especificaciones técnicas de los bienes, y servicios ofertados. Las especificaciones técnicas son detalladas en el contrato respectivo bajo las indicaciones de la Ing. Patricia Cruz, Directora de Gestión tecnológica en memorando No. 2010-1321-GT, de fecha 21 de octubre del 2010.

18. Compromisos (Continuación)

- El plazo de entrega de los bienes y prestación de los servicios de digitalización de documentos del archivo nacional de la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación es de 18 meses calendario, contado a partir de la entrega efectiva del anticipo y según las siguientes consideraciones:

  a) La implementación del Centro nacional de Digitalización de la Dirección general de Registro Civil, Identificación y Cedulación, la provisión e instalación de equipos, puesta en funcionamiento (incluye entrenamiento y puesta en producción) y demás logística requerida para el procesamiento histórico, se realizara dentro de los primeros 90 días calendario luego de recibido el anticipo.

  b) La implementación de los Centros Desconcentrados de Digitalización de la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación, la provisión e instalación de equipos, puesta en funcionamiento (incluye entrenamiento y puesta en producción) y demás mas logística requerida para el procesamiento del día a día, se realizara dentro de los primeros 120 días calendarios luego de recibir el anticipo.

  c) El procesamiento (digitalización) de todos los documentos, deben completarse en un tiempo máximo de 18 meses calendarios posterior al pago del anticipo.

  d) En los 180 primeros días calendario, luego de recibido el anticipo, debe haberse procesado el 100% de los documentos de tarjetas dactilares. Debe incluir el proceso de conversión de las huellas dactilares individualizadas a formato WSQ/NIST, de tal manera que puedan ser incorporadas directamente a la solución AFIS que actualmente posee la Dirección General de Registro Civil , Identificación y Cedulación.

  e) Los espacios físicos requeridos para el servicio y puesta en producción serán proporcionados por la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación.

- El contratante prorrogara el plazo total o los plazos parciales, solo en los siguientes casos, y siempre que el contratista así lo solicite por escrito justificando los fundamentos de aquella, dentro de las 48 horas subsiguientes a la fecha de producido el hecho que motiva la solicitud:

  a) Por causa de fuerza mayor o caso fortuito, aceptados como tales por la contratante.

  b) Por suspensiones ordenadas por la contratante y que no se deban a causas imputables al contratista.

18. Compromisos (Continuación)

- Por cada día de retardo en la entrega de los servicios establecidos en el los pliegos el contratista, se obliga a pagar el 1 x 1.000 del monto total del contrato. Si el valor de las multas excede del 5% del monto total del contrato, el contratante podrá darlo por terminado anticipadamente.

- Los aspectos relativos a la propiedad intelectual y a la entrega de los códigos fuente se someterán a las condiciones previstas en el contrato. La contratante facilitara a la contratista todos los permisos, licencias, autorizaciones, consentimientos y aprobaciones (incluyendo, pero sin restricción permisos de ejecución) que fueren necesarios.

- En el caso de la prestación de servicios y por causas justificadas, las partes podrán firmar contratos complementarios, de conformidad con lo establecido en los artículos 85, 86 y 87 de la LOSNCP y el artículo 144 de su reglamento general.

- Para la correcta ejecución del contrato se recibirán los equipos por etapas, suscribiéndose las correspondientes actas de entrega recepciones parciales.

- Así mismo dentro de la ejecución de la digitalización de los documentos del archivo nacional, se recibirán las imágenes digitalizadas por etapas debiendo suscribirse las respectivas actas de entrega parcial.

- Con la firma de las actas de entregas parciales se procederá a amortizar la garantía de buen uso de anticipo y alarealización de pagos parciales por los valores del avance; según lo determine la LOSNCP.

- La recepción definitiva se realizara a entera satisfacción de la contratante, y será necesaria la suscripción de la respectiva acta suscrita por el contratista y los integrantes de la comisión designada por la contratante, en los términos del artículo 124 del reglamento general de la LOSNCP, la liquidación final del contrato se realizara en los términos previstas por el artículo 125 del reglamento mencionado y formara parte del acta.

- La contratante designa a la Directora de Gestión Tecnológica de la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación, en calidad de Administrador del contrato, quien deberá atenerse a las disposiciones del artículo 70 de la LOSNCP y a las condiciones generales y especificas de los pliegos que forman parte del presente contrato.

18. **Compromisos (Continuación)**

El 8 de junio del 2011 se firma el contrato No. R-LIC-DGRCIC-001-2010/ COMPLEMENTARIO, que corresponde a la modificación de la forma de pago y amortización del anticipo del contrato de Digitalización de Documentos del Archivo Nacional de la Dirección General de Registro civil, Identificación y Cedulación. Se modifica la clausula sexta del contrato firmado el 25 de octubre del 2010 de la siguiente manera: a) Un anticipo del 50% del valor del contrato, previa la suscripción del contrato y entrega de la correspondiente garantía de buen uso de anticipo; y, b) el 50% restante del valor del contrato se pagara trimestralmente, contra entrega de bienes y avance de los servicios de digitalización, con el informe favorable del administrador del contrato y autorización del Director General de la Dirección General del Registro Civil, Identificación y Cedulación. El valor entregado por concepto de anticipo será amortizado de manera trimestral, contra entrega de bienes y servicios, dentro de los primeros cuatro trimestres.

El 23 de noviembre del 2011 se firma el Segundo Contrato Complementario que corresponde al Servicio de Depuración de Huellas Dactilares que constan en las Tarjetas Dactilares de la Base de datos Digitalizada del archivo Nacional de la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación.

Entre los principales compromisos adquiridos mediante este contrato constan los siguientes:

- La contratista se obliga para con la DIGERCIC a realizar el SERVICIO DE DEPURACION DE HUELLAS DACTILARES QUE CONSTAN EN LAS TARJETAS DACTILARES DE LA BASE DE DATOS DIGITALIZADA DEL ARCHIVO NACIONAL DE LA DIRECCION GENERAL DE REGISTRO COVIL, IDENTIFICACION Y CEDULACION, de acuerdo con los términos de referencia elaborados para el efecto por la Dirección de Gestión Tecnológica, constantes en el memorando No. DGT-2011-671-P, de 21 de octubre de 2011, suscrito por la Ing. Patricia Cruz Terán, Directora de Gestión Tecnológica, y la propuesta técnica – económica presentada por la contratista.

- Este servicio se realizara a través de un sistema CAFIS (Cogent Automated Figerprint Identification System) que servirá para la creación de la base de datos depurada de huellas dactilares, a través de técnicas biométricas de comparación de minucias de huellas en la modalidad 1:1, 1: N y N: N.

- El proceso considera la renta de los equipos necesarios para el funcionamiento del CAFIS cuyo costo debe ser considerado dentro del proyecto y asumido por el contratista, por lo que no será considerado como un entregable.

18. Compromisos (Continuación)

- Este proyecto incluye a cargo de la contratista también la renta de la licencia de software CAFIS; servicio de configuración de la herramienta lógica del hardware denominado CAFIS; licencia de administración de base de datos ORCALE, TOTs (Type of transaction o rutinas de servicios); tabla de inconsistencias en formato .xml o similar, capacitación de un ingeniero en la Administración de la base de datos de identificación única, 8 licencias CAFIS (herramienta de análisis, comparación para papiloscopistas, administración y consulta AFIS de administración y consulta de la base de datos depurada de huellas dactilares.

- La contratista deberá entregar licencia perpetua de ORACLE Data base como fue dispuesto en el proyecto original (sitio principal y alterno), el reporte de incidencias, la solución de Web services para acceso a la información de las bases de datos y los reportes definidos en las reuniones de trabajo, los mismos que serán recibidos a entera conformidad de la contratante. El sistema de base de datos ORACLE no incluye Hardware. Al ser entregada por la contratista mediante acta de entrega – recepción única, será deresponsabilidad de la DIGERCIC la administración del mismo.

- Al ser un contrato complementario, la contratista utilizara las instalaciones y los equipos que se encuentran en el DATA CENTER del CND, siendo de su responsabilidad la administración del CND, ya que se encuentra en su poder hasta finalizar el contrato de digitalización RE-LIC-DGRCIC-0001-2010.

- La contratante pagara a la contratista por este contrato complementario el valor de **US$ 3,385,500** , más IVA, de acuerdo con la propuesta presentada por la contratista y aceptada por la DIGERCIC.

- Se entregara un anticipo del 70% del valor total del contrato complementario, con la entrega de la correspondiente garantía de buen uso anticipo y el 30% restante se pagara contra la suscripción del acta entrega –recepción única o definitiva del servicio de depuración de huellas dactilares que constan en las tarjetas dactilares de la base de datos digitalizada del archivo nacional de la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación.

- El plazo de ejecución del servicio de depuración de huellas dactilares que constan en las tarjetas dactilares de la base de datos digitalizada del archivo nacional de la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación, será de hasta 32 semanas calendario, contados a partir de la entrega del anticipo.

- Por cada día de retardo en la entrega de los servicios objetos del presente contrato, de acuerdo con las actividades definidas en cronograma vigente, la contratista se obliga a pagar el 1 x1.000 el monto total del contrato complementario.

18. Compromisos (Continuación)

- Al término del contrato complementario del Servicio de Depuración de huellas dactilares que constan en las tarjetas dactilares de la base de datos digitalizada del archivo nacional de la Dirección General de Registro Civil, Identificación, Cedulación, a entera satisfacción de la DIGERCIC, será necesaria la suscripción de la respectiva acta de entrega recepción definitiva, suscrita por la contratista y el administrador del contrato (Comisión de recepción), en los términos del artículo 124 del reglamento general de la LOSNCP. La liquidación final del contrato complementario se realizará en los términos previstos por el artículo 125 del mismo cuerpo legal y formara parte del acta.

19. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2007 al 2011, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

20. Ajustes y Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros adjuntos difieren de los registros contables de la Compañía, debido a ciertas reclasificaciones efectuadas para la presentación del informe.

21. Adopción de nuevos principios contables

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció que las compañas que no cotizan en mercado de valores, ni sus activos superan los US$. 4 millones al 31 de diciembre del 2007, tienen la obligatoriedad de adoptar a partir del 1 de enero del 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para la preparación de sus estados financieros.

Acogiendo esta nueva disposición, la Compañía está en proceso de implementar la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS) para lo cual mediante junta general universal extraordinaria de accionistas deberá aprobar el cronograma de implementación.

22. Eventos Subsecuentes

El 15 de marzo del 2012, el Sr. Miguel Izurieta, en su calidad de Gerente General y como representante legal de la compañía, formula una solicitud administrativa tendiente a que se le reintegre a su representada la cantidad de US$ 148,519.50, por concepto de retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado que alega mantener a su favor correspondiente a los meses de julio y julio del 2011.

El 11 de julio del 2012, el Servicio de Rentas Internas mediante resolución No. 109012012RREC014883, reconoce el derecho que tiene la compañía para reintegrarle la cantidad de US$ 143,969.52, por concepto de retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado correspondiente a los meses de junio y julio del 2011, por lo cual la Dirección General del Servicio de Rentas Internas ordena que le sea reintegrada mediante depósito en la cuenta corriente N0. 000-014081-0 que posee la compañía en el Banco Bolivariano.

Ing. Miguel Izurieta
Gerente General

Ing. Wladimir Quintero
Contador