
ASICECUADOR S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO 2011**

INDICE:

- **OPINION**
- **BALANCES AUDITADOS**
 - BALANCE GENERAL
 - ESTADO DE RESULTADOS
 - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **ASICECUADOR S.A.**

1. He auditado los balances generales adjuntos de la Compañía ASICECUADOR S.A., al 31 de Diciembre del 2011, y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía **ASICECUADOR S.A.**, Es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros Al 31 de Diciembre de 2011, basada en la auditoría. Mi auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

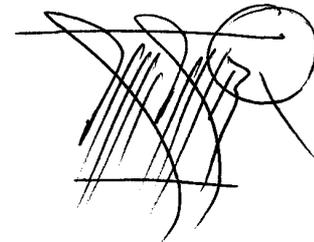
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a 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 comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la preparación general de los estados financieros.

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

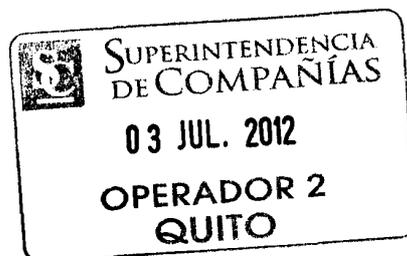
Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía ASICECUADOR S.A., al 31 de Diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución de sus cuentas patrimoniales y sus estados de posición financiera, por el primer semestre terminado es esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
5. La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrán diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, en consecuencia, los estados financieros adjuntos no tienen el propósito de presentar la posición financiera, los resultados operativos, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de la Compañía ASICECUADOR S.A., De conformidad con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Marzo 15, 2012
SC- RNAE No. 554



C.P.A. Carlos Correa B.
RNCPE No. 17-561



ASICECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S\$. dólares)

Activos		Saldo al 31-dic-11
<u>Activo Corriente</u>		
Efectivo y Sus Equivalentes	(Nota B)	126.826
Inversiones	(Nota C)	188.000
Cuentas por Cobrar	(Nota D)	238.484
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(Nota E)	418.405
Inventarios	(Nota F)	505.084
Total Activo Corriente		1.476.799
<u>Activo no Corriente</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota G)	25.627
Total Activo no Corriente		25.627
Total Activos		1.502.426

Las notas adjuntas de la **A a L**,
son parte integral de los Estados Financieros

ASICECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en U.S\$. dólares)

Pasivos		Saldo al 30-jun-11
<u>Pasivo Corriente</u>		
Proveedores	(Nota H)	635.687
Obligaciones Fiscales y Laborales	(Nota I)	153.958
Provisiones y Otras Cuentas por Pagar	(Nota J)	291.972
Total Pasivo Corriente		1.081.617
Total Pasivos		1.081.617
<u>Patrimonio</u>		
Capital Social	(Nota K)	2.300
Aportes Futura Capitalización		431.293
Reserva Legal		16.203
Reserva de Capital		15.592
Utilidades Acumuladas		-198.564
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		153.986
Total Patrimonio		420.809
Total Pasivos y Patrimonio		1.502.426

Las notas adjuntas de la **A a L**,
son parte integral de los Estados Financieros

ASICECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S\$. dólares)

	Saldo al 30-jun-11
Ingresos Netos	3.712.785
Costo de Ventas	-2.752.718
Utilidad (Pérdida) Bruta en Ventas	960.067
Gastos de Operación	
Gastos de Personal	-573.764
Gastos Administrativos	-239.498
Total Gastos de Operación	-813.262
Utilidad (Pérdida) en Operación	146.805
Otros (Ingresos) Egresos:	
Otros Ingresos	7.181
Otros Egresos	-
Otros (Ingresos) Egresos - neto	7.181
Utilida (Pérdida) del Ejercicio	153.986

Las notas adjuntas de la **A a L**,
son parte integral de los Estados Financieros

ASICECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S\$. dólares)

	2011
Capital Social	
Saldo inicial 31-12-2010	2.300
Saldo Final	2.300
Aportes Futura Capitalización	
Saldo inicial 31-12-2010	458.210
Reclasificación	-26.917
Saldo Final	431.293
Reserva Legal	
Saldo inicial 31-12-2010	16.203
Saldo Final	16.203
Reserva de Capital	
Saldo inicial 31-12-2010	15.592
Saldo Final	15.592
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	
Utilidades Acumuladas	-198564
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	153.986
Saldo Final	-44.578
Total Inversión de los Accionistas (Nota I)	420.809

Las notas adjuntas de la **A a L**,
son parte integral de los Estados Financieros

ASICECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S\$. dólares)

	<u>2011</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades operativas</u>	
Efectivo Recibido de Clientes	3.834.408
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-3.742.722
Otros Ingresos	7.181
Otros Egresos	-
<u>Efectivo utilizado por flujo de operaciones</u>	<u>98.867</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión</u>	
Inversiones Corto Plazo	30.152
Adiciones y/o Bajas Propiedad, Planta y Equipo	-20.817
<u>Efectivo neto utilizado provisto en actividades de inversión</u>	<u>9.335</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</u>	
Aportes Futuras Capitalizaciones	-26.917
<u>Efectivo neto utilizado provisto en actividades de financiamiento</u>	<u>-26.917</u>
Aumento neto de Caja y Equivalentes	81.284
Caja y Equivalentes a Principio de Año	45.542
<u>Caja y Equivalentes a Final de año</u>	<u>126.826</u>

Las notas adjuntas de la **A a L**,
son parte integral de los Estados Financieros

ASICECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S\$. dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS**

2011

<u>Excedente de los ingresos sobre los egresos</u>	<u>153.986</u>
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de operaciones</u>	
Depreciaciones	4.948
<u>Cambios netos en activos y pasivos de operaciones</u>	
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar	121.623
Aumento (Disminución) Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	34.059
Aumento (Disminución) Inventarios	490.299
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	-449.024
Aumento (Disminución) Obligaciones Fiscales y Laborales	70.461
Aumento (Disminución) Provisiones y Otras Cuentas por Pagar	-327.484
Aumento (Disminución) Préstamos Accionistas	-
<u>Efectivo Neto Provisto en Actividades Operativas</u>	<u>98.867</u>

ASICECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2011 (Expresado en US\$. Dólares)

(Nota A) - Principales Políticas y Prácticas de Contabilidad

a) Bases Legales de Constitución

ASICECUADOR S.A., Está constituida en el Ecuador en Quito el 13 de Mayo de 1999, ante el Notario Quinto del Cantón Quito, Dr. Luis Humberto Navas Dávila y fue inscrita legalmente en el Registro Mercantil del Cantón, el 21 de Mayo de 1999. La compañía tendrá una duración de veinte años. El Tiempo de duración podrá aumentar o disminuir según lo estipule la Ley.

b) Objeto Social

La compañía se dedica a las actividades de: Asesoría técnica en ingeniería de sistemas, computación, informática y telecomunicaciones, venta y alquiler de equipos electrónicos de cualquier índole y prestación de servicios en telecomunicaciones.

c) Bases para la presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador en diciembre del año 2000 y 2002, las cuales fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas de la República del Ecuador. Estas normas fueron tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, no todas las Normas Internacionales de Contabilidad han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador o las emitidas no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas introducidas en las Normas Internacionales de Contabilidad; en aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se aplican las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) emitidas por la junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

ASICECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2011 (Expresado en US\$. Dólares)

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's, por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. Para lo cual, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria:

<u>Compañías</u>	<u>Período de Transición</u>	<u>Año de Aplicación</u>
(1) Compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores y Compañías que ejercen auditoría externa.	Año 2009, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en las NIIF.	1 de enero de 2010
(2) Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4,000.000 al 31 de diciembre de 2007, además las Compañías Holding, mixtas, sucursales de compañías extranjeras, estatales Extranjeras, paraestatales, privadas o mixtas y asociaciones que ejerzan actividades en el Ecuador.	Año 2010, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en las NIIF.	1 de enero de 2011
(3) Compañías no consideradas en los grupos anteriores.	Año 2011, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en las NIIF.	1 de enero de 2012

Adicionalmente, la presente resolución establece que: (i) las compañías pueden aplicar anticipadamente las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, antes de las fechas previstas, previa notificación a la Superintendencia de Compañías, y (ii) que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de la 1 a la 27 se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre de cada año de transición para cada compañía y ente relacionado en función del cronograma, esto es hasta el 31 de diciembre de 2009, 2010 y 2011, respectivamente.

ASICECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2011 (Expresado en US\$. Dólares)

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador es a partir de marzo del año 2000.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Equivalentes de Efectivo - La empresa para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en bancos.

Ingresos y Costos por Ventas - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de los productos. Los cobros son receptados a 30 días plazo a todos los clientes por lo que no existe cuentas de dudosa recuperación.

Valuación de Propiedades, Planta y Equipo - Al costo de Adquisición. El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para Muebles y Enseres, Equipos de Oficina y 3 años para Equipos de Computación y Software Contable.

Participación a Empleados e Impuesto a la Renta - Se reconocen en los resultados del año en función a lo que establece la Ley.

ASICECUADOR S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en US\$. Dólares)**

(Nota B) - Efectivo y Sus Equivalentes

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta, corresponde valores depositados durante el año en dos cuentas corrientes de dos bancos locales del país. A continuación el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al 31-dic-11
Caja chica	500
Bancos	126.326
Total	126.826

(Nota C) - Inversiones

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de esta cuenta se compone de dos Inversiones Temporales, la primera por un valor de USD 58.000 y la segunda por USD 130.000 por concepto de depósitos a plazo fijo por garantías de pólizas de dinero, el interés nominal del 3.75% y el efectivo del 3,80, las mencionadas inversiones se encuentran realizadas en el Banco Internacional.

(Nota D) - Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo corresponde a ventas realizadas a clientes locales, basadas en relaciones comerciales directas. A continuación el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al 31-dic-11
Clientes Locales	245.456
Provisión Cuentas Incobrables	- 6.973
Total	238.484

ASICECUADOR S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en US\$. Dólares)**

(Nota E) - Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-11
Crédito Tributario IVA	305.990
Retención por Ventas	38.748
Préstamos Empleados	24.931
Anticipos Proveedores	22.311
Otras Cuentas por Cobrar	26.425
Total	418.405

(Nota F) - Inventarios

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, lo saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio según el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al 31-dic-11
Inventario Equipo IBM 390	258
Inventario Equipo KIOSKOS IBM	7.360
Inventarios Proyectos y Contartos	497.466
Total	505.084

ASICECUADOR S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en US\$. Dólares)**

(Nota G) - Propiedad, Planta y Equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Cuentas	31/12/2011
Muebles y Enseres	25.409
Equipos de Oficina	7.318
Equipo de Computo	36.506
Otros Activos	2.145
Total	71.378
(-) Depreciación	(45.751)
Valor neto en Libros	25.627

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, fue como sigue:

Cuentas	31/12/2011
Al Costo:	
Saldo Inicial	50.560
Aumento	21.649
(Retiros)	(832)
Valor neto en Libros	71.378

ASICECUADOR S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en US\$. Dólares)**

La depreciación acumulada a la misma fecha se descomponía en las siguientes cuentas:

Cuentas	31/12/2011
Activos Fijos	45.751
Valor neto en Libros	45.751

El movimiento de la depreciación acumulada de Propiedades, Planta y Equipo fue como sigue:

Detalle	31/12/2011
Depreciación Acumulada al Costo:	
Saldo Inicial	40.803
Gasto del Año	4.948
Valor neto en Libros	45.751

ASICECUADOR S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en US\$. Dólares)**

(Nota H) - Proveedores

El 90% del saldo total de la cuenta al 31 de diciembre del 2011, corresponde a obligaciones adquiridas principalmente por gastos relacionados con compras de Maquinaria y Equipos informáticos y de software, el 10% restante corresponde específicamente a proveedores de servicios.

(Nota I) - Obligaciones Fiscales y Laborales

Un resumen es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-11
Servicio de Rentas Internas	
Impuesto a la Renta	65.323
S.R.I. por Pagar	85.323
Subtotal	150.646
Deudas al IESS	
Aportes y Préstamos al IESS	3.312
Subtotal	3.312
Total	153.958

ASICECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2011 (Expresado en US\$. Dólares)

(Nota J) - Provisiones y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de Provisiones y Otras cuentas por pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-11
Anticipo Clientes	250.600
Décimo Tercer Sueldo	1.130
Décimo Cuarto Sueldo	1.540
Participación de Utilidades	38.702
Total	291.972

(Nota K) - Patrimonio de los Accionistas

Capital Social- Actualmente el capital se compone de Dos Mil Trescientos Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Dos Mil Trescientas Acciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que un 10% de la utilidad anual sea el apropiado como reserva legal, hasta que ésta reserva alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

(Nota L) - Eventos Subsecuentes

Entre el 01 de Enero del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contables, que ameriten ser comentados.