

99786.

AVP SISTEMAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.



AVP SISTEMAS S.A
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

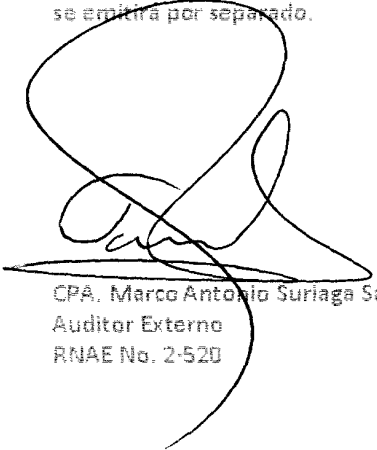
AVP SISTEMAS S.A.

He auditado el balance general adjunto de AVP SISTEMAS S.A. Al 31 de Diciembre del 2010 y el correspondiente Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AVP SISTEMAS S.A. Al 31 de Diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2010 de la Compañía AVP SISTEMAS S.A., requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.


CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No. 2-520



AVP SISTEMAS S.A
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2010
(expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2010	2009
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
CAJA - BANCO	2	95.152,32	6.610,41
CUENTAS Y DOC. POR COBRAR CLIENTES	3	161.157,98	141.246,31
OTRAS CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	4	44.931,45	12.336,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	5	95.759,08	50.223,34
OTROS ACTIVOS	6	1.925,57	1.144.711,07
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		398.926,40	1.355.127,13
 <u>ACTIVOS FIJOS</u>	 7		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		334.387,15	100.601,69
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-47.990,89	-51.614,83
TOTAL ACTIVO FIJO		286.396,26	48.986,86
TOTAL ACTIVO		685.322,66	1.404.113,99
 <u>PASIVO CORRIENTE</u>			
CUENTAS POR PAGAR	8	190.014,95	101.788,13
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	9	53.310,60	0,00
CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR	10	87.670,81	91.594,82
PROVISIONES	11	10.380,09	6.653,48
OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	12	58.403,69	41.338,54
PRESTAMO A TERCEROS	13	12.925,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA	14	36.993,44	17.167,20
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	15	16.981,31	7.243,93
TOTAL PASIVO CORRIENTE		466.679,89	265.786,10
 <u>PASIVO DIFERIDO</u>	 16		
ANTICIPO A CLIENTE		157.044,08	1.085.852,60
TOTAL PASIVO DIFERIDO		157.044,08	1.085.852,60
TOTAL PASIVO		623.723,97	1.351.638,70
 <u>PATRIMONIO</u>	 17		
CAPITAL SOCIAL		6.600,00	1.600,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		6.600,00	8.400,00
RESERVA LEGAL		12.052,60	3.741,03
UTILIDAD NO DISTRIB.EJERC. ANTERIOR		36.346,09	14.852,52
UTILIDAD DEL EJERCICIO		0,00	23.881,74
TOTAL PATRIMONIO		61.598,69	52.475,29
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		685.322,66	1.404.113,99

AVP SISTEMAS S.A
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre del 2010
(Expresado en Dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	2010	2009
Ingresos por Servicios	US\$ 2.726.068,33	881.534,88
TOTAL INGRESOS	2.726.068,33	881.534,88
COSTO DE VENTAS	1.955.167,73	544.410,50
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	770.900,60	337.124,38
GASTOS OPERACIONALES	657.691,84	288.831,51
UTILIDAD. NETA	113.208,76	48.292,87
<u>OTROS GASTOS</u>		
OTROS INGRESOS	51.746,32	27.619,85
OTROS EGRESOS	16.981,31	7.243,93
UTILIDAD GRAVABLE	147.973,77	68.668,79

AVP. SISTEMAS S.A

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas

(expresado en dólares)

CONCEPTOS - DETALLES	Capital Social	Aporte para Fut. Capitalización	Reserva Legal	Utilidad no Distrib. Ejercicio Anterior	Presente Ejercicio	Saldos
Saldos al 31 de Dic- de 2009	1.600,00	8.400,00	3.741,03	14.852,52	23.881,74	52.475,29
Aporte para Fut. Capitalización						0,00
Mov. en Cuentas Patrimoniales	5.000,00	-1.800,00	8.311,57	21.493,57	-23.881,74	9.123,40
Presente Ejercicio					0,00	0,00
Saldos al 31 de Dic- de 2010	6.600,00	6.600,00	12.052,60	36.346,09	0,00	61.598,69

AVP SISTEMAS S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DOLARES)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>2010</u>
Resultado (Perdida) Neta del Ejercicio	U. S. \$ 0,00
Depreciaciones	-3.623,94
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento(Disminución) en Cuentas por Cobrar Clientes	-57.898,41
- Aumento(Disminución) en Cuentas por Cobrar Accionistas	5.736,00
- Aumento(Disminución) en Anticipos a Proveedores	3.393,55
- Aumento(Disminución) en Prestamos a Empleados	-3.738,26
- Aumento(Disminución) en Impuestos Anticipados	-45.535,74
- Aumento(Disminución) en Otros Activos	1.142.785,50
- Aumento(Disminución) en Cuentas por Pagar	-3.368,00
- Aumento(Disminución) en Cuentas por Pagar Accionistas	53.310,60
- Aumento (Disminución) en Otras Ctas. Por Pagar al Exterior	87.670,81
- Aumento(Disminución) en Provisiones	3.726,60
- Aumento(Disminución) en Obligaciones por Pagar al IESS	1.781,68
- Aumento(Disminución) en Prestamos a Terceros	12.925,00
- Aumento(Disminución) en Impuestos por Pagar	69.258,23
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>1.266.423,62</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento por adquisición de Activos Fijos	-233.785,46
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-233.785,46</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Movimientos en Cuentas Patrimoniales	-15.287,73
- Aumento(Disminución) en Anticipo a Cliente	-928.808,52
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-944.096,25</u>
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	<u>88.541,91</u>
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>6.610,41</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>95.152,32</u>

AVP SISTEMAS S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía **AVP SISTEMAS S.A.** Se constituyó mediante Escritura Pública en Guayaquil- Ecuador el 19 de Agosto de 1999 debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Septiembre de 1999. Su principal actividad es dedicarse a la Comercialización, diseños, desarrollos y servicios de consultoría de licencias para el derecho de uso de programas de computación, computadoras, partes, piezas y accesorios para computadoras, unidades de almacenamiento informático.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLÍTICAS CONTABLES

Las Compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como lo son El Servicio de Rentas Internas y La Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten estas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las Normas y Leyes emitidas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías, en ese orden; relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, y desde 1999 las (NEC) principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como son las diferencias en cambio y gastos diferidos.

Las Normas exigieron que los registros contables se preparen en Dólares a partir del primero Abril del 2000, de acuerdo con los Principios Contables del Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, (SRI) que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS

Como es de conocimiento general y por efectos de la Inflación que sufrió el país al final del ejercicio de 1999 y que se concretó en el año 2000, el de acogerse como nueva valoración monetaria en el Ecuador, esto es el Dólar Norteamericano, los entes de control implementaron se adopte como Norma de Valoración la moneda del dólar Norteamericano,

En base a lo anteriormente expuesto la Compañía, se acogió a la mencionada Ley y también se sujeta al Reglamento de Facturación, y hoy en día a una nueva Ley Económica de Equidad Tributaria cuyas aplicaciones se detallan en algunos Estados Financieros Básicos como, el Estado de Evolución del Patrimonio, Flujo de efectivo y la correspondientes Notas así como la del Activo Fijo.

Base de Presentación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados el las circunstancias.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado

Efectivo y equivalente de Efectivo.-

Como elementos básicos para la presentación del Flujo de Caja, la Compañía incluye los saldos de las Cuentas de Caja, Bancos y Transacciones propias del giro del negocio.

Cuentas por Cobrar.-

Este rubro incluye facturas de clientes Contabilizadas como Servicios , etc.

Propiedad, Planta y Equipos:

Los Activos Fijos se encuentran registrados al costo de adquisición.

Las Propiedades y Equipos están contabilizados al costo de compra, sin que este supere al valor del mercado.

Depreciación:

La depreciación de los Activos Fijos es calculada sobre los valores originales en base al método de Línea Recta, y en función de los siguientes porcentajes de depreciación anual:

Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Equipo de Oficina y Otros	10%

El valor de la Depreciación Acumulada de los Activos vendidos o retirados es rebajado de las Cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado es registrado en el periodo en que se causa.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La Compañía reconoce Ingresos por Servicios. Los Gastos se registran en el momento que incurren.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.- CAJA - BANCO

Al 31 de Diciembre del 2010, representa valores en efectivo en Caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales de acuerdo al siguiente detalle:

CAJA		2010	2009
Caja Chica	US \$	237,75	36,59
BANCOS			
Internacional		73.275,89	4.913,39
Guayaquil		21.638,68	1.660,43
TOTAL		95.152,32	6.610,41

El Saldo de la Cuenta Corriente fue revisado y conciliados con su respectivo estado de cuenta, demostrando eficiencia y buen desempeño en todas sus operaciones.

3.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta por cobrar es el siguiente:

		2010	2009
Clientes	US \$	161.157,98	103.292,44
Varios		0,00	37.986,74
Cuentas Incobrables (-)		0,00	-32,87
TOTAL		161.157,98	141.246,31

4.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de esta Cuenta es el siguiente:

		2010	2009
Cuentas por Cobrar Accionistas	US \$	6.600,00	0,00
Prestamos a Empleados		3.738,26	0,00
Ing Aldo Verni Peralta		0,00	12.000,00
Maria Antonieta Aguirre		0,00	336,00
Anticipos a Proveedores		34.593,19	0,00
TOTAL		44.931,45	12.336,00

5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.-

Los Impuestos Anticipados la conforman las Retenciones, IVA y los Anticipos de Impuesto a la Renta detallados de la siguiente manera:

		2010	2009
Retención en la Fuente	US \$	30.912,04	11.465,37
IVA Pagado		45.023,84	23.419,85
Retención IVA		9.273,52	9.853,50
1er. Anticipo Imp. Renta		5.274,84	2.742,31
2do. Anticipo Imp. Renta		5.274,84	2.742,31
TOTAL		95.759,08	50.223,34

6.- OTROS ACTIVOS.-

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

DEPOSITO EN GARANTIA	US \$	2010	2009
Cauciones		0,00	1.133.073,00
Julio Pilco Reyes		1.900,00	0,00
SEGUROS ANTICIPADOS			
Cauciones S.A		0,00	11.398,56
Latina Seguros C.A		25,57	90,78
Hispana Seguros		0,00	148,73
TOTAL		1.925,57	1.144.711,07

7.- ACTIVO FIJO

El saldo conciliado al 31 de Diciembre del 2010, incluye lo siguiente, Ver detalle:

ACTIVO FIJO	SALDO INICIAL		RETIROS Y/O	SALDO FINAL
CONCEPTOS - DETALLES	31/12/2009	ADICIONES	AJUSTES	31/12/2010
DEPRECIABLES				
Edificios		110.000,00		110.000,00
Muebles y Enseres	11.834,87	16.721,70		28.556,57
Equipos de Oficina	11.153,20	4.127,74		15.280,94
Equipos de Computación	38.839,41	22.731,22		61.570,63
Vehículo	38.376,83	79.250,80		117.627,63
Instalaciones	397,38	954,00		1.351,38
ACTIVO FIJO AL COSTO	100.601,69	233.785,46	0,00	334.387,15
Menos Depreciación	-51.614,83	3.623,94	0,00	-47.990,89
ACTIVO FIJO NETO:	48.986,86	237.409,40	0,00	286.396,26

8.- CUENTAS POR PAGAR .-

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

		2010	2009
Proveedores	US \$	190.014,95	101.788,13
TOTAL		190.014,95	101.788,13

9.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS .-

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

		2010	2009
Aldo Verni Peralta	US \$	51.178,18	0,00
María Antonieta Aguirre		2.132,42	0,00
TOTAL		53.310,60	0,00

10.- CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR .-

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

		2010	2009
Fincosta S.A	US \$	1.608,11	30.914,82
12 INC.		73.962,70	0,00
Tempo Real		12.100,00	0,00
Safanet México		0,00	60.680,00
TOTAL		87.670,81	91.594,82

11.- PROVISIONES.-

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

		2010	2009
Decimo 3er Sueldo	US \$	1.500,65	807,96
Decimo 4to Sueldo		2.112,67	1.608,90
Vacaciones		6.303,62	2.696,68
Fondo de Reserva		463,14	1.539,94
TOTAL		10.380,08	6.653,48

12.- OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO.-

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

		2010	2009
Aporte Patronal	US \$	3.951,70	2.170,02
Retenciones en la Fuente		24.802,61	9.269,41
IVA Cobrado		26.135,10	26.735,79
Retenciones de IVA		3.514,28	3.163,32
TOTAL		58.403,69	41.338,54

13.- PRESTAMOS A TERCEROS.-

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

		2010	2009
Sr. Víctor González	US \$	12.925,00	0,00
TOTAL		12.925,00	0,00

14.- IMPUESTO A LA RENTA.-

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y 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.

		2010	2009
Impuesto a la Renta	US \$	36.993,45	17.167,20
TOTAL		36.993,45	17.167,20

15.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES.-

De acuerdo con las disposiciones contenidas en el Art. 97. Del CODIGO DE TRABAJO, toda Sociedad reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% de la Utilidad Liquida de cada Ejercicio Contable.

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

		2010	2009
Participación de Trabajadores	US \$	16.981,31	7.243,93
TOTAL		16.981,31	7.243,93

16.-PASIVO DIFERIDO.-

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 se detalla de la siguiente manera:

		2010	2009
Servicio de Rentas Internas	US \$	80.475,98	0,00
Participación Ciudadana		76.568,10	0,00
CNT		0,00	28.299,60
Policía Nacional (Unidad Ejecución)		0,00	1.057.553,00
TOTAL		157.044,08	1.085.852,60

17.- CAPITAL SOCIAL

Está representado por 165.000,00 acciones a un valor nominal unitario US \$.04 de Capital Suscrito, al 31 de Diciembre del 2010 es de US\$ 6.600,00.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La Reserva Legal es de **US\$ 12.052,60**.

ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF S” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los Estados Financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2011), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas. Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2009 al 2010 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Dic-31	Variación Porcentual
2000	91.00
2001	22.40
2002	9.36
2003	6.07
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (ABRIL 2011), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros. Salvo de Contingencias ejecutadas y no reveladas por la Compañía.
