

SERVIDINAMICA S. A.
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

14743

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS
OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.009

Quito 31 de mayo, 2010

SERVIDINAMICA S. A.

AUDITORIA
EXTERNA
2009

INDICE

	Pág.
Opinión de la Auditoría Externa	1
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General y de Resultados (del Ejercicio 2009)	2-3
Evolución del Patrimonio	4
Cambios en la Posición Financiera	5
Notas a los Estados Financieros	6-11
Adquisiciones de Activos Fijos (Nota 7)	9
Obligaciones a Largo Plazo (Nota 14)	10
Opinión sobre el "Cumplimiento de Obligaciones Tributarias"	12

cc.012-10

Quito junio 11, 2010

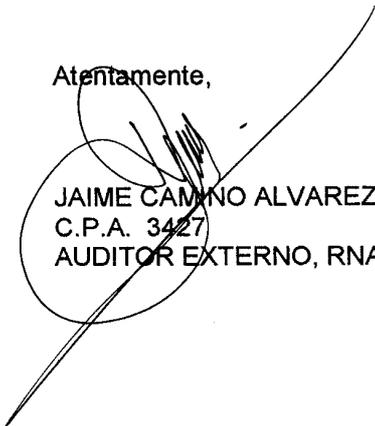
SEÑORES
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR
QUITO

Respetados Señores:

Es importante para mi, cumplir con la entrega de una copia de **INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**, y de esta manera cumplir con el requisito que demanda tan importante Institución de Control, por el examen de los Estados Financieros perteneciente a la **EMPRESA SERVIDINAMICA S.A.** (de la ciudad de Quito, Provincia de Pivchincha), y correspondiente al ejercicio económico del año 2009.

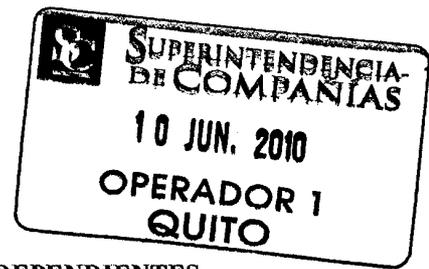
Sin otro particular, les expreso un cordial saludo.

Atentamente,


JAIME CAMINO ALVAREZ
C.P.A. 3427
AUDITOR EXTERNO, RNAE No. 150



SERVIDINAMICA S. A. - 2009



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de SERVIDINAMICA S.A.

- 1.-) Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de SERVIDINAMICA S. A., correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.009, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2.009 conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R.O. 181 de abril de 1999 y sus reformas. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de nuestra Auditoría.
- 2.-) Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, planificando y realizando un trabajo, entre otros el de "evaluar el Control Interno de la Compañía", con la finalidad de conocer su Grado de Seguridad y de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros. Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la contabilidad "observados" y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3.-) Servidinamica S.A. En el año auditado del 2009, incrementa sus ACTIVOS FIJOS en US\$ 397.439.11 (101,72% más que el año inmediato anterior), de los cuales en "Instalaciones y Adecuaciones" aumentaron en US\$ 4.193.87; en "Muebles y Enseres" US\$ 6470.52; en "Maquinaria" US\$ 385.904.34 (el 97.10% del total de incremento en este año 2009); y en "Herramientas" US\$ 870.38.
- 4.-) La presente auditoría informa además que, en el mes de junio del 2009, la empresa SERVIDINAMICA S.A. vende la Maquinaria de Producción de brochas por un valor de US\$ 832.501.27, a la empresa SUDAMERICANA DE BROCHAS ECUADOR S.A.
- 5.-) En nuestra opinión, los estados financieros del año 2.009, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la empresa SERVIDINAMICA S. A. al 31 de Diciembre del 2.009; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.

JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
Contador Público Autorizado, REG.3427

Quito 31 de mayo, 2010

BALANCE GENERAL AUDITADO

Al 31 de diciembre de 2009
(cifras en dólares americanos)

ACTIVOS			PASIVOS		
CORRIENTES:	Nota		CORRIENTES:	Nota	
Bancos y Efectivo	2	237.241,18	Proveedores	10	796.603,62
Clientes por Cobrar	3	579.992,44	Cuentas a Pagar	11	66.582,29
Otras Cuentas por Cobrar	4	536.445,50	Otras Cuentas a Pagar	11	1.668.459,84
Impuestos Anticipados	5	155.045,17	Deudas al IESS y al Fisco	12	81.508,29
Existencias	6	872.284,06	Utilidades a Pagar anteriores		19.183,99
Importaciones en tránsito		87.383,97	Provisiones Sociales	13	97.824,87
Total Corrientes		2.468.392,32	Total Corrientes		2.730.162,90
NO CORRIENTES			LARGO PLAZO:		
Propiedad Planta y equipo	7	568.821,17	Documentos por Pagar L/P		3.104.994,09
Total No Corrientes		568.821,17	Total Largo Plazo	14	3.104.994,09
DIFERIDOS			Total Pasivos		5.835.156,99
Pagos Anticipados	8	106.297,39	PATRIMONIO	15	
OTROS ACTIVOS	9	4.068.377,22	Capital Pagado		80.000,00
			Reserva Legal		13.749,21
			Reserva Facultativa		129.739,68
			Reserva de Capital		646.449,00
			Resultados por Exp.de Inflación		450.298,32
			Utilidad antes Reparto e Imp.Renta		56.495,51
			Total Patrimonio		1.376.731,08
TOTAL ACTIVOS		7.211.888,10	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		7.211.888,10

JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
Contador Público Autorizado, REG.3427

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO						
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009						
(cifras en dólares americanos)						
	2009		2.008		2.007	
VENTAS NETAS	-7.623.886,23		-5.325.623		-4.097.638	
Costo de Ventas	5.111.916,32	67,05%	2.744.802	51,54%	2.063.652	50,36%
Utilidad Bruta en Ventas	-2.511.969,91		-2.580.821		-2.033.986	
GASTOS OPERACIONALES	2.360.757,56	30,97%	2.303.052	43,25%	1.898.329	46,33%
Remuneraciones y Beneficios	958.784,24		685.182		837.733	
Honorarios	21.253,13		164.027		28.723	
Mantenimiento	224.370,53		215.382		66.797	
Depreciación y amortización	125.017,76		175.740		200.918	
Combustibles y Lubricantes	23.545,54		26.248		21.707	
Servicios Básicos	248.198,92		280.594		303.524	
Arriendos	483.484,64		449.239		188.075	
Útiles de Oficina	16.487,95		20.003		17.184	
Promoción publicidad y propaganda	77.936,69		76.436		45.589	
Artistas Fe y Eventos	4.316,64		18.998		8.672	
Seguros	48.623,41		45.570		54.986	
Servicios Auditoría	4.367,00		2.900		2.900	
Impuestos, Contribuciones y otros	48.340,51		59.328		60.425	
Guardianía	66.788,42		67.172		48.974	
Fletes y Correos	9.242,18		16.233		12.122	
UTILIDAD OPERACIONAL	-151.212,35		-277.769		-135.657	
Otros Ingresos	-8.238,13	-0,11%	-23.386	-0,44%	-11.778	-0,29%
Otros Egresos - Financieros	102.954,94	1,35%	84.855	1,59%	87.321	2,13%
Amortización de Oscilac. Monetaria	-		84.730	1,59%	41.300	1,01%
Otros Egresos	-		83.013	1,56%	-	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-56.495,54	0,74%	-48.557	0,91%	-18.814	0,46%
15% Participación Empleados	8.474,33	100%	7.284	100%	2.822	100%
25% Impuesto a la Renta	12.005,30		10.318		3.998	
Utilidad Neta del Ejercicio	-36.015,88		-30.955		-11.994	

JAIME CAMINO ALVAREZ
 AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
 Contador Público Autorizado, REG.3427

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2009
(cifras en dólares americanos)

PATRIMONIO INICIAL		1.337.837,00
Capital Social	80.000,00	
Reserva Legal	10.653,00	
Reserva Facultativa	101.880,00	
Reserva de Capital	646.449,00	
Resultado por Exp. De Inflación	450.298,00	
Utilidad del periodo 2008	<u>48.557,00</u>	
 AUMENTOS DE CAPITAL		-
 SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		38.894,08
Reserva Lega, incremento	3.096,21	
Reserva Facultativa	27.859,68	
Liquidación de Utilidades del 2008	-48.557,32	
Utilidad del Periodo 2009	<u>56.495,51</u>	
 PATRIMONIO ACTUAL		 <u>1.376.731,08</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2009
(cifras en dólares americanos)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		2.527.534,44
Utilidad del Ejercicio 2009		56.495,51
Cargos por Depreciación Activos		167.261,83
Trnsf.de Construcc.en curso	- 303.422,42	
Decremento de Otros Activos	<u>1.684.107,78</u>	1.380.685,36
Ventas de Activos Fijos -Ajustes		832.501,27
Ajustes		<u>90.590,47</u>
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		2.443.389,02
Compras de Activo fijo		397.439,11
Decrementos de Pasivos a Largo Plazo		2.045.949,91
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<u>84.145,42</u>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		-261.770,58
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		-345.916,00
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<u>84.145,42</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES:

SERVIDINAMICA S. A. es una sociedad constituida bajo el amparo de las leyes ecuatorianas en el año 1980, y por Fusión por Absorción conforme al "Objeto" escriturado el 30 de marzo del 2000, realizará las siguientes actividades:

- a) Importación de maquinarias, equipos, accesorios, electrodomésticos, productos industriales, agroindustriales, bebidas gaseosas y alcohólicas, artículos de artesanía y en general toda clase de productos y artículos que se comercializan en mercados y supermercados.
- b) El establecimiento de industrias de toda clase, además el ejercicio del comercio: importación y exportación de todas o cualquiera de sus ramas.
También podrá aceptar Agencias y Representaciones.
- c) La fabricación de brochas a base de cerdas animales o artificiales y de otros instrumentos de aplicación de pintura; y, de los artículos relacionados con esta línea.
- d) Representación, asociación con personas naturales o extranjeras, que se dediquen a actividades similares o complementarias con el objeto social.
- e) Planificación, organización, instalación y administración de centros de diversiones, discotecas, pistas de patinaje y otras actividades deportivas, restaurantes, complejos turísticos, con sus respectivas actividades complementarias;
- f) Organización de convenciones, eventos artísticos, contratación y representación de artistas nacionales y extranjeros.
- g) Administrar negocios que le confiaren personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras o sus sucursales domiciliadas en el Ecuador.- Administrar radiodifusoras y comercializar servicios, equipos y productos radiales y de radiodifusión.- Previo el cumplimiento de lo dispuestos por leyes especiales ser concesionario de frecuencias permitidas y autorizadas por las normas legales y reglamentarias nacionales.
- h) Vender publicidad para emisoras propias o de terceros y actuar como intermediario en la comercialización de publicidad.
- i) Asesorar a personas naturales o jurídicas en materias de telecomunicación; celebrar cualquier tipo de contratos permitidos por la Ley en materias relacionadas a las telecomunicaciones, incluso con personas que no sean concesionarias de frecuencias de radiodifusión, cuya actividad sea complementaria en la materia de telecomunicaciones.- Para el cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá ejecutar actos, contratos y operaciones civiles o de comercio sean permitidos por la Ley, etc.

El domicilio principal está señalado en el Distrito Metropolitano de la ciudad de Quito, Prov. De Pichincha.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus Registros se llevan en dólares de los Estados Unidos de América. Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el principio de Realización. Y los costos y gastos determinaron aplicando el principio de Reconocimiento.

1.1 Base de presentación de los Estados Financieros re expresados:

La Empresa preparó sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones, y que fueron ajustados al 31 de marzo del 2000 , conforme a lo dispuesto en el R.O. Nro. 57 referente a la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización así como en la observancia de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El presente ejercicio económico comprende el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008.

1.2 Efectivos y Equivalentes

Se encuentran conformados por efectivo circulante mantenidos en cajas, fondos rotativos así como dineros depositados en cuentas bancarias, además tiene inversiones en Electroquil y en la Empresa Eléctrica Quito S.A.

1.3 Los Inventarios:

- Inventarios Mercadería de Brochas
- Inventario Cristalería y bodegas
- Inventarios Equipos Eléctricos
- Inventario de herramientas
- Inventario de entradas
- Distracciones y Diversiones
- Casas

Para control y valoración de la existencia de las mercaderías se utiliza el sistema de permanencia en inventario con valoración del último en entrar primero en salir, el costo no supera el valor de mercado.

1.4 Activo Fijos:

Para su depreciación se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA; y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir:

• Edificios	5%
• Maquinaria Equipo e Instalaciones, hasta Junio 30/09	10%
• Muebles y Equipo de Oficina	10%
• Equipos de Computación y Vehículos	33%

SERVIDINAMCA S.A. 2009
Notas a los Estados Financieros 2009

SALDOS AL
31.DIC.2009

NOTA EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

CAJA	Caja - Efectivo		28.568,20
	Fondo Rotativo:		
	Oficina Administración Servidnam - Quito	120,00	
	Administración Servidnam - Guil.	2.000,00	
	Radio Telemánb MANTA-StereomBABAHOYO	80,00	
	Sto Domingo - Esmeraldas	80,00	
	Hola	120,00	
	Oficina P l a n t a	200	
BANCOS	Cuentas Corrientes:		200.072,90
	Del Pacífico	4.092,00	
	Del Pichincha	896,75	
	De la Producción	188.769,81	
	National City Bank (N Y)	13.814,37	
	US \$ TOTAL EFECTIVO Y BANCOS		237.241,18

NOTA CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

	Cientes Nacionales Guayaquil	298.825,62	
	Cientes Nacionales Quito	256.588,75	
	Total Cuentas por Cobrar		555.414,37
	Cientes Incobrables	29.549,66	
	Provisión Cuentas incobrables	-4.971,59	
	US \$		579.992,44

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Cuentas por Cobrar Empleados	84.933,94	
	Cuentas por Cobrar Siniestros	15.426,61	
	Cuentas por Cobrar Comercial Promagnolia	3.179,38	
	Cuentas por Cobrar Busstet	13.133,83	
	Cuentas por Cobrar Sabornix	31.240,56	
	Cuentas por Cobrar Multitierra	3.414,81	
	Cuentas por Cobrar Paraiso	4.571,29	
	Cuentas por Cobrar Radio Onda Cero	33.055,32	
	Cuentas por Cobrar Ecuaenlace	1.927,17	
	Cuentas por Cobrar Eterniconstru	84.331,32	
	Cuentas por Cobrar Groupbian	100.404,93	
		375.618,16	
	Cuentas por Cobrar Gustavo Arizaga	3.400,47	
	Cuentas por Cobrar El Observador	1.143,37	
	Cuentas por Cobrar Multitierra	3.183,92	
	Cuentas por Cobrar Luxusarte	1.236,90	
	Cuentas por Cobrar Bolívar Mestanza	4.906,52	
	Cuentas por Cobrar AER	1.368,63	
	Cuentas por Cobrar Ecuatronic	3.610,00	
	Cuentas por Cobrar Esteban Zambrano	21.435,57	
	Cuentas por Cobrar Holguín y Guarderas	9.000,00	
	Cuentas por Cobrar HPS Cia. Ltda.	26.320,00	
	Cuentas por Cobrar Poliacrilat	20.098,75	
	Cuentas por Cobrar Sempertigui Ontaneda	2.250,00	
	Cuentas por Cobrar Diego Ponce	1.200,00	
	Cuentas por Cobrar Gissella Montalvo	4.050,00	
		103.204,13	
	Otros	57.622,21	
	US \$ TOTAL		536.445,50

NOTA 5 . IMPUESTOS ANTICIPADOS

	Anticipo a la Renta Año 1995	4.498,45	
	Retención en la Fuente Año 2002	20.472,79	
	Retención en la Fuente Año 2003	21.470,57	
	Retención en la Fuente Año 2005	3.517,41	
	Retención en la Fuente Año 2006	3.465,88	
	Retención en la Fuente Año 2007	640,90	
	Retención en la Fuente Año 2008	4.346,07	
	Retención en la Fuente Año 2009	96.633,10	
	US \$ TOTAL		155.045,17

NOTA 6 . INVENTARIOS

	Inventario Brochas	738.908,49	
	Inventario Equipos Eléctricos	4.902,70	
	Inventario Herramientas	34,55	
	Inventario Entradas	5.299,33	
	Inventario Cristalería	16.926,27	
	Inventario Distracciones y Diversiones	11.417,63	
	Casas	94.795,09	
	US \$ TOTAL		872.284,06

NOTA 7 . ACTIVOS FIJOS

DETALLE:	Saldo al 01/01/09	Adiciones	Retiros - Reclas	TOTAL ACTIVOS	Depreciac. Acumulada	Saldo al 31/12/2009
Terrenos	239.736,33	-	-	239.736,33	-	239.736,33
Edificios	12.539,79	-	-	12.539,79	-7.392,39	5.147,40
Instalac.y Adecuacion	997.796,57	4.193,87	-	1.001.990,44	-957.606,92	44.383,52
Vehículos	283.899,92	-	-	283.899,92	-215.717,09	68.182,83
Equipos y Luces	1.343.181,32	-	-	1.350.044,97	-1.172.947,07	177.097,90
Muebles Enseres	182.582,59	8.470,52	-	189.153,11	-184.177,12	24.975,99
Maquinaria	519.356,23	385.904,34	832.501,27	72.759,30	-64.979,87	7.779,43
Herramientas	11.535,98	870,38	-	12.406,36	-10.888,59	1.517,77
TOTAL ACTIVOS FI	3.590.728,73	397.439,11	832.501,27	3.162.530,22	-2.593.709,05	568.821,17
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO						568.821,17

NOTA 8 . OTROS ACTIVOS

SEGUROS PREPAGADOS	106.297,39
US \$ TOTAL	106.297,39

NOTA 9 . OTROS ACTIVOS

Gastos Preoperacionales		
Construcción y Elaboración		
Ecuatronic Anticipo Instalacion Radios	207.151,58	
Esteban Zambrano Ing.	73.804,81	
Holguin y Guarderas	9.000,00	
Luis Chiriboga	328,00	
Gerardo Castro	554,94	
Instalaciones de Capillos	3.879,88	
Instalación de Sierra	486,28	
Construcción de Tupy # 5	1.228,15	
Construcción de secadora de Cabos	1.133,16	
Construcción de Limpiadora de Cabos	3.474,38	
Construcción de Ductos para Carpintería	2.301,28	
US \$ TOTAL		303.422,42
Gastos Construcción Los Angeles	887.806,24	
Gastos Preoperacionales de Radios		
Equipos Transmisión Radio Colón	249.406,41	
Equipos Transmisión Radio Kiss	920.942,25	
Equipos Transmisión Radio Onda Cero	319.134,23	
Equipos Transmisión Radio Spin	312.716,82	
Equipos Transmisión Radio Paraiso	181.349,63	
Equipos Transmisión Radio Sabor Mix	660.206,74	
Equipos Transmisión Radio Rock Pok	153.944,43	
Equipos Transmisión Radio Candela	74.725,30	
Equipos Transmisión Radio Sol 95	119.296,15	
Equipos Transmisión Radio Planeta	10.025,37	
Equipos Transmisión Radio Telemanebí	13.226,32	
Equipos Transmisión Radio Hola	8.108,79	
Equipos Transmisión Radio Integración	5.564,67	
Equipos Transmisión Radio Capital	1.400,20	
US \$ TOTAL	3.030.047,31	4.021.375,97
Inversiones en Acciones	30.073,00	
Garantías Arriendos	3.565,07	
Fondos de Garantía	9.475,83	
Patentes y Marcas	3.887,35	
US \$ TOTAL		47.001,25
		4.068.377,22

NOTA 10 . PROVEEDORES

CANJES		
Junta de Beneficencia de Guayaquil	669,46	
Infrucei	857,91	
Gamavisión	24.385,72	
Cratei	3.330,00	
Concentración Deportiva de Pichincha	675,00	
Apiles Restaurantes Ecuador	636,68	
Redalcorp	563,82	
Sector Materiales de la Construcción	851,20	
Interocéánica de Seguros S.A.	35.037,57	67.028,36
Pastillo Tayan Manuel Mesias	3.031,00	
Ruf Kywi Lilian Margarita	3.046,50	
Douglas Guzmán	3.240,44	
Servicio de Publicidad Integral	3.278,82	
Carrera Carrera Martha Yolanda	3.341,56	
Pronaca	4.160,00	
Guerrero Alvarez Estuardo	4.200,00	
Pazmiño Galeano Ruby	4.370,22	
EMAAP-Q	4.628,59	
Laslusa Sanchez Cesar Augusto	4.677,44	
José Patricio Gordillo Ruales	5.695,02	
Pasan		

SERVIDINAMICA S.A. 2009

Notas a los Estados Financieros 2009

SALDOS AL
31.DIC.2009

Vienen	5.857,64		
Duracoal S.A.	6.088,22		
Sercoper S.A.	6.343,60		
Jorge Oswaldo Reinoso Zapata	8.647,07		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7.366,31		
Klasmuebles Cia. Ltda.	7.581,12		
Dummy	7.872,15		
Ramiro Jacho	8.350,01		
Junta de Beneficencia de Guayaquil	8.629,38		
Gonzales Vera Jacqueline	8.802,89		
Real Textiles S.A. (Realtext)	9.877,63		
Freire Burgos Angelina	13.525,25		
Relad S.A. (Canal Uno)	17.287,40		
Diego Ponce Bueno Arq.	18.483,29		
Corporación Aduanera Ecuatoriana	18.732,74		
Spin Cia. Ltda. Serv Proyec tos	19.026,40		
Esteban Zambrano Varea (CI)	24.153,78		
Corporación Favorita C.A.	25.505,13		
UNIVISA S.A.	35.784,77		
Radio Rock & Pop FM Yava	43.991,00		
Gustavo Valdez Saitos (Ruc)	75.557,72		
Pinto Acuña Cristóbal Fernando	82.776,79		
Ecuatronic Cia.Ltda.	176.296,97		
Interoceanica C.A Seguros	46.888,41		
Otros	4.500,00	729.575,26	796.603,62
Cervecería Cuatemoc			

NOTA 11: CUENTAS POR PAGAR

Comercial Promagnola	673,70		
Greymax S.A.	345,56		
Indisa S.A.	431,00		
Servicio de Publicidad Integral	2.143,68		
Radio Salinas S.A	2.264,34		
Estudy Constru S.A.	2.861,60		
Freddy Gonzalo Gaon	3.743,44		
Southamerican	10.010,00		
Inmobiliaria OZ S.A. Inmo-OZC	10.526,87		
Coseper Compañía de Servicios	12.149,91		
Radio FM 92 Stereo (Ex -Hola)	13.291,55		
Marendivi S.A.	17.958,70		
Mulliterra S.A.	21.789,37		
Radiodifusora Ondacero S.A.	22.826,87		
Meger S.A.	29.692,42		
Radiodifusora Ondacero S.A.	34.301,50		
Inmobiliaria Batlliana	50.274,59		
Galerías Bolívar S.A.	68.988,65		
Radio Colón C.A.	81.719,09		
Ebaimsa Inmobiliaria Comercial	99.509,55		
Groupblan S.A	100.916,21		
Compañía Ecuatñice S.A	137.545,39		
Sercoper S.A.	143.263,49		
Inmobiliaria Ebanos Riaben	181.928,40		
Luxuarte S.A	226.485,52		
Sudamericana de Brochas Ecuador	459.400,73		
US \$ TOTAL			<u>1.735.042,13</u>

NOTA 12: OBLIGACIONES PATRONALES Y FISCALES

Ser vicio de Rentas Internas	51.255,90	51.255,90	
OBLIGACIONES CON EL IESS			
Aporte Patronal	16.081,39		
Préstamos IESS	12.617,00		
Impuesto a la Renta Personal	1.574,00		
US \$ TOTAL		30.252,39	<u>81.508,29</u>

NOTA 13: PROVISIONES SOCIALES

Aporte Personal	12.360,00		
Fondo de Reserva	27.160,00		
Comisariato	1.319,96		
Multas	514,71		
Provisión Décimo Tercer Sueldo	17.757,63		
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	7.681,46		
Provisión Vacaciones	31.031,11		
US \$ TOTAL			<u>97.824,87</u>

NOTA 14 : DOCUMENTOS POR PAGAR L.PLAZO

La Compañía Servidinámica S.A. Tiene una obligación a largo plazo, mediante un crédito otorgado por SOUTH AMERICAN INVESTMENT AND SECURITIES CO. LTDA

SOUTH AMERICAN PRESTAMO	(Deuda a 3 Años)	3.104.994,09	7% Tasa Interés Anual	
US \$ TOTAL				<u>3.104.994,09</u>

SERVIDINAMCA S.A. 2009
Notas a los Estados Financieros 2009

SALDOS AL
31.DIC.2009

NOTA 15 : PATRIMONIO

Capital Pagado	80.000,00	
Reserva Legal	13.749,21	
Reserva Facultativa	129.739,68	
Reserva de Capital	646.449,00	
Resultados por Exp.de Inflación	450.298,32	
Utilidad antes Reparto e Imp.Renta	<u>56.495,51</u>	
US \$ TOTAL		<u>1.376.731,08</u>

**OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS.**

En nuestra opinión, la Empresa **SERVIDINAMICA S. A.** ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias:

IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa Servidinamica S.A. presentó su declaración anual del Impuesto a la Renta exponiendo la utilidad Gravable de US.\$ 48.021.18 dólares americanos, sobre el cual se calcula el 25% de Impuesto a la Renta. Por otro lado, está pendiente desde el año 2000 la declaración de la cuenta REI. (Resultado a la exposición de Inflación).

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

SERVIDINAMICA S.A. presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2009 y pagó la diferencia resultante de imputar los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos permitidos por la Ley. Al 31 de diciembre 2009 declara un valor a pagar de US\$ 37.235.51.

RETENCION EN LA FUENTE:

La Compañía Servidinamica S.A. ha efectuado retenciones en los pagos por diversos conceptos y dichos valores han sido reintegrados al Ministerio de Finanzas en los plazos mensuales permitidos por la Ley. Al 31 de diciembre 2009 queda pendiente de pago US\$ 14.035.30 a reintegrarlo en el 2010.

RETENCION DEL "IVA":

SERVIDINAMICA S.A. realizó retenciones del 30% en compras, el 70% en pago por servicios y el 100% en pagos a personas no obligadas a llevar contabilidad. Estas retenciones fueron declaradas mensualmente durante el año 2009 y reintegradas al Ministerio de Finanzas en forma puntual. Al 31 de diciembre 2009 queda pendiente de pago de US\$ 43181.64 y lo reintegrará en el 2010.

ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa Servidinamica S.A. no tuvo base imponible para esta obligación, por tanto en el año 2009 no pagó valor alguno.

Sobre el nuevo cálculo, en base a los diferentes porcentuales (0.2% y 0.4% sobre los grupos de Cuentas del Balance a Diciembre 31 2009 Declarado), y deduce el valor retenido en el año 2009, y determina un "anticipo" con valor cero.