

15169

Dr. Humberto Latorre Jiménez CPA
Auditor Independiente

ESTADOS S. I. SERVICIOS INTEGRADOS S. I.
CÍA. LD PATRICIO TINAJERO CÍA. LD TA.

Informe del Auditor Independiente

***Estados Financieros por el año
terminado al 31 de diciembre del 2009***

**SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO
CÍA. LDTA.**

al 31 de diciembre del 2009

CONTENIDO

- **Informe del auditor independiente**
- **Balance general**
- **Estado de resultados**
- **Estado de cambios en el patrimonio de los socios**
- **Estado de flujos del efectivo**
- **Notas a los estados financieros**

**Registro nacional de auditor independiente,
del Dr. Humberto Latorre Jiménez**

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas



DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Telefax: (02) 247-3007 Cel.: 099 735 855
E-mail: latos44@uios.satnet.net • Quito - Ecuador

Informe del Auditor Independiente

A los socios de:

SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CÍA. LDTA.

1. He auditado el balance general adjunto de SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CÍA. LDTA. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Quito, 12 de Marzo del 2010

CPA Dr. Humberto Latorre Jiménez
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE-378
LIC. PROFESIONAL 3689.



DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

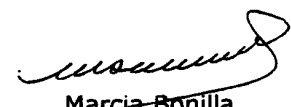
SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares)

ACTIVO	Notas	2009	2008
CORRIENTE:			
Efectivo en caja y bancos		404	350
Cuentas por cobrar	3	17,673	52,604
Otras cuentas por cobrar	4	15,823	28,852
Impuestos pagados por adelantado	5	35,658	57,474
Total activo corriente		69,558	139,280
PROPIEDAD Y EQUIPO, neto	6	451,723	761,179
OTROS ACTIVOS	7	783,666	305,466
Total activos		1,304,947	1,205,925
PASIVO			
CORRIENTE:			
Deudas financieras	8	98,101	158,851
Anticipo		0	150,000
Acreedores varios	9	150,494	123,201
Impuestos	10	56,134	7,833
Sueldos y prestaciones sociales	11	69,804	86,219
Deudas financieras corto plazo	12	158,989	0
Total pasivo corriente		533,522	526,104
PASIVO A LARGO PLAZO			
Deudas financieras largo plazo	12	361,876	427,665
Reserva Jubilación patronal	13	111,685	58,490
Total pasivo largo plazo		473,561	486,155
Total pasivos		1,007,083	1,012,259
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	15	125,000	125,000
Reserva legal	16	15,731	7,813
Reserva Revalorización	17	15,416	0
Utilidades acumuladas		37,608	3,457
Utilidad del Ejercicio		104,109	57,396
Total patrimonio		297,864	193,666
Total pasivos y patrimonio		1,304,947	1,205,925

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.


Patricio Tinajeros Villamar
GERENTE GENERAL


Marcia Bonilla
CONTADORA GENERAL



DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

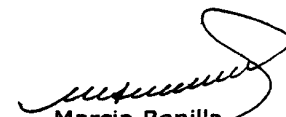
SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

INGRESOS:	Notas	
Servicios Profesionales		1,472,882
Ventas Netas		<u>1,472,882</u>
COSTOS:		
Costo de Producción		-712,106
Costo Directos		<u>-214,222</u>
Total Costos		<u>-926,328</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>546,554</u>
Costos Proyectos		-41,050
Gastos Administrativos		<u>-222,939</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>282,565</u>
Gastos Financieros		-101,559
UTILIDAD NETA		<u>181,006</u>
Otros Ingresos		3,194
Otros Egresos		<u>-6,666</u>
UTILIDAD CONTABLE ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN		<u>177,534</u>
TRABAJADORES e IMPUESTO A LA RENTA		
Provisión participación trabajadores	14	-26,630
RESULTADO ANTES DEL 25% IMPUESTO A LA RENTA		<u>150,904</u>
Provisión 25% impuesto a la renta	14	-41,316
UTILIDAD LIQUIDA		<u>109,588</u>
Apropiación 5% a reserva legal		<u>-5,479</u>
UTILIDAD NETA		<u>104,109</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Patricio Tinajeros Villamar
GERENTE GENERAL

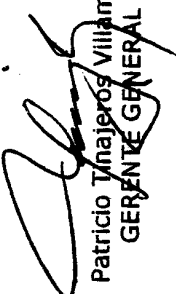

Marcia Bonilla
CONTADORA GENERAL

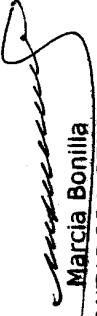


SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CIA. LTDA.
ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Revalorización Fiduciaria	Utilidades acumuladas	Utilidad año 2008	Resultado del año 2009	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2008	125,000	7,813	0	3,457	57,396		193,666
Participación trabajadores					-8,609		-8,609
Impuesto a la renta causado					-12,197		-12,197
Apropiación de Reserva Legal, año 2008		2,439			-2,439		-
Revalorización Avalúo aportados al Fideicomiso			15,416				15,416
Utilidad AÑO 2009						177,534	177,534
Participación trabajadores						-26,630	-26,630
Impuesto a la renta causado						-41,316	-41,316
Apropiación de Reserva Legal, año 2009			5,479			-5,479	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009	125,000	15,731	15,416	3,457	34,151	104,109	297,864


Patricio Tinajeros Villamar
GERENTE GENERAL


Marcia Bonilla
CONTADORA GENERAL



DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de Clientes	1,507,811
Pagado a Proveedores, Empleados y otros.	<u>-1,527,245</u>
Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación	-19,434

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

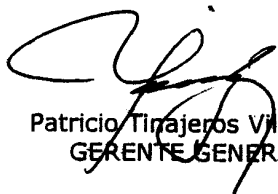
Adquisición activos fijos	-12,962
Efectivo Neto Usado en de Actividades de Inversión	<u>-12,962</u>

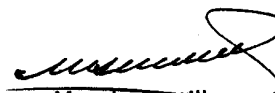
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Deudas financieras, neto.	-60,750
Préstamos Bancarios, neto	93,200
Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento	<u>32,450</u>

EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Aumento Neto de Efectivo Durante el Año	54
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año	<u>350</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FIN DE AÑO	<u>404</u>


Patricio Tinajeros Villamar
GERENTE GENERAL


Marcia Bonilla
CONTADORA GENERAL



DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**
(Expresado en dólares)

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad (Pérdida) Neta **104,109**

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Depreciación activos fijos	42,835
Provisión Jubilación patronal	53,195
Provisión participación trabajadores e Impuesto Renta	67,946
Apropiación reserva legal	5,479

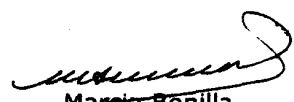
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Aumento) Disminución en Cartera clientes	34,931
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	13,029
(Aumento) Disminución en crédito tributario	21,817
(Aumento) Disminución en Inversiones largo plazo	-2,889
(Aumento) Disminución en Cuentas por cobrar largo plazo	-180,314
Aumento (Disminución) en Anticipos	-150,000
Aumento (Disminución) en otros acreedores	27,293
Aumento (Disminución) en Obligaciones fiscales	6,985
Aumento (Disminución) en Sueldos y beneficios sociales	-43,045
Aumento (Disminución) en Otros pasivos	-20,806
TOTAL AJUSTES	-123,544

**EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN**

-19,435


Patricio Tinajeros Villamar
GERENTE GENERAL


Marcia Bonilla
CONTADORA GENERAL



DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CÍA. LDTA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresadas en dólares)

1) OBJETO DE LA EMPRESA

SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CÍA. LDTA., es una Compañía Limitada constituida de acuerdo con las Leyes Ecuatorianas en la ciudad de Quito, el 14 de octubre de 1981, ante el Notario Vigésimo del Cantón Quito, doctor Guillermo Buendía Endara, aprobada mediante Resolución número 9107 del 13 de noviembre de 1981 expedida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el veinticinco de noviembre del mismo año.

El objeto social de la Compañía es la de prestar servicios en computación y/o procesamiento de datos; Contabilidad y Auditoría; asistencia administrativa, tributaria y financiera; Comprar, vender o arrendar equipos de computación y/o procesamiento de datos.

La administración de la compañía está a cargo del Presidente y Gerente que duran dos años en sus funciones.

2) RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y BASES DE PRESENTACIÓN

REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Con fecha abril 13 del 2000, mediante Resolución SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas se aprobó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", con carácter de obligatorio para todas las empresas obligadas a llevar contabilidad.

BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia de las compañías constituidas en el Ecuador.

a) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizado. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se registran a gastos del período, las mejoras y adecuaciones importantes se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados operativos del año y se calculan de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos al final de su vida útil estimada, éstas son:



DR. HUMBERTO LATORRE JIMÉNEZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

	Años Vida útil	Porcentaje Depreciación
Edificios e Instalaciones	20	5%
Equipo de Oficina	10	10%
Equipos de Comunicación	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Instalaciones y mejoras	10	10%
Equipos de cafetería	10	10%

b) DERECHOS FIDUCIARIOS

Los derechos fiduciarios entregados en fideicomiso mercantil, contratados de conformidad con lo establecido en la Ley de Mercado de Valores, se contabilizan dentro del rubro Otros Activos y se presentan al costo revaluado.

c) INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se registran en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. No obstante, siguiendo el principio de prudencia, la Compañía únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos previsibles y las pérdidas, aun las eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

d) FONDO DE JUBILACIÓN PATRONAL

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución.

Los valores acumulados del fondo representan la provisión para jubilación patronal requerida por disposiciones legales vigentes en base al estudio actuarial preparado para el efecto por un profesional independiente

e) PROVISIONES PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Se cargan a los resultados del ejercicio en que se causan, con base a las sumas por pagar exigibles.

La provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades representa el 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravable. Las normas tributarias vigentes a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del año 2009 utilizando la tasa del 25%.



f) PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El 31 de diciembre del 2004, mediante el decreto Ejecutivo 2430, publicado en el Registro Oficial 494-S de la misma fecha, se emitió la normatividad en materia de Precios de Transferencia, aplicable a partir ejercicio 2005. Esta normatividad dispone que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, presentarán al Servicio de Rentas Internas un *Anexo de Precios de Transferencia* referente a sus transacciones con estas partes, dentro de los siguientes cinco días a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta. Igualmente deberán presentar el *Informe Integral de Precios de Transferencia* en un plazo no mayor a seis meses desde la fecha de declaración del Impuesto a la Renta.

El 11 de abril del 2008, el Director General del Servicio de Rentas Internas expidió la Resolución NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial 324 del 25 de abril del 2008, que determina *El Contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia*. El alcance de dicha resolución establece que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD 1'000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia, y de haber efectuado operaciones en un monto superior a USD \$ 5'000.000, deberán presentar adicionalmente el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el ejercicio 2009, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de lo establecido en la normatividad mencionada en los dos párrafos anteriores, por lo que no está en la obligación de presentar el anexo e informe integral de precios de transferencia.

3. CLIENTES POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar corresponden a facturas pendientes de cobro a Clientes por servicios prestados de contabilidad.

La Compañía no mantiene cartera de difícil recuperación que requiera provisiones para eventuales pérdidas.

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, las otras cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
Anticipos empleados	8,588	11,652
Anticipos a proveedores	7,235	17,200
Total	15,823	28,852



5. IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Al 31 de diciembre del 2009, los impuestos pagados por adelantado se resumen de la siguiente manera:

	2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Retenciones en la Fuente año 2009	35,658	-
Retenciones en la Fuente años anteriores	-	18,895
Crédito tributario	-	38,579
Total	35,658	57,474

Al 31 de diciembre del 2009, los valores retenidos en la fuente del Impuesto a la Renta que fueron practicados a Servicios Integrados durante el periodo fiscal 2009 suman US\$ 35.658; estas retenciones de impuestos constituyen crédito tributario para la compañía a compensarse con el impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2009 determinado por la Compañía en el valor de US\$ 41.316, ver nota 14.

(Véase página siguiente)



6. PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2009, la composición y el movimiento de la propiedad y equipo se resumen de la siguiente manera:

Nombre	SALDOS AL 31-12-2008	ADICIONES	Transferencia al Fideicomiso Catalinas	SALDOS AL 31-12-2009
Oficina 501	163,072	-	-163,072	-
Acabados oficina 501	33,791	-	-33,791	-
Oficina 502	292,838	-	-	292,838
Acabados oficina 502	60,981	-	-	60,981
Oficina 503	69,090	-	-69,090	-
Acabados oficina 503	13,630	-	-13,630	-
Oficina 601	47,840	-	-	47,840
Oficina 602	49,660	-	-	49,660
Equipos de Computación	107,222	473	-	107,695
Equipos de Comunicación	12,530	-	-	12,530
Equipos de oficina	6,663	-	-	6,663
Muebles y Enseres	19,705	12,489	-	32,194
Instalaciones y mejoras	2,326	-	-	2,326
Equipos de cafetería	345	-	-	345
Otros bienes	4,234	-	-	4,234
Total Costo	883,927	12,962	-279,583	617,306
		GASTO	Ajustes	
D. A. Edificio	-39,392	-27,545	-	-66,937
D. A. Equipos de Computación	-68,388	-5,887	-	-74,275
D. A. Equipos Comunicación	-879	-4,177	-	-5,056
D. A. Equipo de Oficina	-3,453	-2,221	-	-5,674
D. A. Muebles y enseres	-5,227	-1,971	-	-7,198
D. A. Instalaciones	-1,790	-465	-	-2,255
D. A. Cafetería	-144	-115	-	-259
D. A. Otros bienes	-3,475	-1,411	957	-3,929
Total Depreciación acumulada	-122,748	-43,792	957	-165,583
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETO	761,179			451,723

Las oficinas fueron activadas en el año 2008 en base a la promesa de compra venta y de entrega suscritas por las partes, las escrituras de compra venta se inscriben en el Registro de la Propiedad del Cantón Quito el 16 de junio de 2009.



7. **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de otros activos era:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
Inversiones Financieras Largo Plazo	52,889	50,000
Derechos Fiduciarios	295,000	-
Cuentas por cobrar Largo Plazo	435,777	255,466
Total	783,666	305,466

(a) **Inversiones Financieras Largo Plazo.**- Son fondos de efectivo Invertidos en el sistema financiero ecuatoriano y a su vez pignorado a los préstamos recibidos del Banco Capital.

Banco	Operación Numero	Inicio	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Nominal	Interés Devengado al 31- 12-2009
Banco Capital	LD0820300069	21-jul-08	13-jun-13	4.00%	50,000	2,889

(b) **Derechos Fiduciarios.**- La Compañía ha constituido fideicomisos con la aportación de bienes inmuebles, que se detallan como sigue:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
Derechos fiduciarios Catalinas 501	205,000	-
Derechos fiduciarios Catalinas 503	90,000	-
Total	295.000	0

El Fideicomiso Mercantil denominado "FIDEICOMISO CATALINAS - 501 y 503" fueron constituidos en noviembre del año 2009 e inscritos en el Registro de la Propiedad el 23 de febrero 2010, con una duración de 15 años; tiene como objetivo formar un patrimonio autónomo que mantenga la titularidad jurídica de los bienes fideicomitados y los administre conforme a las instrucciones del contrato y del beneficiario, actúa como fiduciaria la compañía Fideval S. A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

El Fideicomiso registra en su patrimonio autónomo el inmueble Oficina 501 y 503 pertenecientes al edificio La Suiza ubicado en la calle Catalina Aldaz, Barrio El Batán del Cantón Quito. La transferencia del activo fijo oficinas 501 y 503 a otros activos Derechos Fiduciarios se contabiliza el 30 de diciembre 2009.

Se contrato a la Compañía Avalinco Cía. Ltda. y con fecha 29 de enero 2010 el informe valuatorio establece un valor de realización de US\$ 350.000 de las Oficinas 501 y 503.



DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Cuentas por Cobrar Largo Plazo.- La Compañía registra por cobrar las siguientes cuentas:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
Por cobrar Rumicuri S. A.	110,870	107,870
Por cobrar Multimedios Cientoséis S. A.	(a) 324,907	147,596
Total	435.777	255.466

(a) Corresponde a préstamos de capital a una tasa de interés del 7% anual y a 5 años plazo.

8. **DEUDAS FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de las deudas financieras por pagar era:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
	Corto Plazo	Corto Plazo
Sobregiro contable	27,568	11,445
Edificio La Suiza	34,533	147,406
Documentos por pagar Panchonet	36,000	-
Total	98,101	158,851

9. **ACREEDORES VARIOS**

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de los acreedores varios por pagar era:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
Proveedores locales	27,602	92,366
Otros Acreedores	122,892	30,835
Total	150,494	123,201

10. **IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de los impuestos por pagar era:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
Retenciones Fuente Impuestos Renta	13,898	4,657
Impuesto IVA por pagar	920	3,176
Impuesto a la renta Sociedad 2009	(a) 41,316	-
Total	56,134	7,833

(a) Corresponde al impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2009.



11. SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2009, se resumen de la siguiente manera:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
Sueldos por Pagar	14,308	29,203
IESS por Pagar Aporte Personal	5,192	13,173
IESS por Pagar Aporte Patronal	6,747	15,969
Préstamos Quirografarios	282	3,721
Fondo de Reserva	1,950	7,209
Préstamo Hipotecario	197	-
Décimo Tercer Sueldo	3,493	6,400
Décimo Cuarto sueldo	3,422	2,588
Participación trabajadores utilidades	7,583	7,956
15% utilidades trabajadores año 2009	26,630	-
Total	69,804	86,219

Las provisiones se refieren a las obligaciones acumuladas a la fecha del balance y pendientes de pago.

12. DEUDAS FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2009, se resumen de la siguiente manera:

Banco	Operación Numero	Inicio	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Original	Saldo Corto Plazo	Saldo Largo Plazo
Capital	LD0819100005	09-jul-08	13-jun-13	8.95%	450,000	84,932	261,858
Capital	LD0908900007	30-mar-09	30-mar-10	8.95%	50,000	15,818	-
Capital	LD0923100007	19-ago-09	16-feb-10	11.23%	50,018	50,018	-
Capital	LD0924300004	31-ago-09	22-ago-11	11.23%	100,018		100,018
Total Intereses por pagar						8,221	
Total Préstamos Bancarios						158,989	361,876

13. RESERVAS JUBILACION

La Compañía al 31 de diciembre del 2009 mantiene una reserva provisionada acumulada de US\$ 111.685 para cubrir las obligaciones financieras que se ocasionarán por efecto de la jubilación patronal del personal bajo nómina.

Los resultados matemáticos actuariales de jubilación patronal fueron estimados al 31 de diciembre del 2009 en base al estudio realizado por Logaritmo Cía. Ltda.



14. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El monto de participación laboral e impuesto renta del año 2009, se calculó de la siguiente manera:

	En US Dólares
Utilidad contable	177,534
(-) 15% de participación a trabajadores	<u>-26,630</u>
Utilidad después de participaciones	150,904
(-) Ingresos exentos	0
(-) Otras deducciones	0
(+) Gastos no deducibles	<u>14,359</u>
Utilidad Gravable	165,263
25% Impuesto a la renta causado del año 2009	<u>-41,316</u>
(-) Retenciones en la fuente del año	35,658
(-) Retenciones en la fuente años anteriores	<u> </u>
Saldo por pagar	5,658
UTILIDAD DISPONIBLE PARA LOS SOCIOS	109,588

Revisiones fiscales.- La Compañía no ha sido revisada por el Servicio de Rentas Internas hasta el año 2009.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 125.000,00 dividido en ciento veinte y cinco mil participaciones sociales de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una, distribuidas en 4 socios.

16. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que éste fondo alcance el veinte por ciento (20%) del capital pagado.

Al 31 de diciembre del 2009 esta reserva acumulada asciende a US\$ 15.731 y que representa el 13 % del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para capitalizarse.



DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Las reservas legales constituidas son las siguientes:

	2009
	En US Dólares
Ejercicio 2003	794
Ejercicio 2004	1,738
Ejercicio 2005	1,358
Ejercicio 2006	1,900
Ejercicio 2007	2,023
Ejercicio 2008	2,439
Ejercicio 2009	5,479
Total	15,731

17. RESERVA VALUACION

Las Oficinas 501 y 503 propiedades de la Compañía Servicios Integrados fueron avaluadas por la Compañía Avalinco Cía. Ltda. Registrada como perito calificado en la Superintendencia de Bancos con el número de registro # PA-2003-547 en cumplimiento a las normas de la mencionada Superintendencia, y con fecha 29 de enero 2010 informa el valor de realización en US\$ 350.000.

El incremento del valor presente de los inmuebles valuados se acreditan a la cuenta reserva por valuación, el saldo de la reserva valuación podrá emplearse en capitalizar la compañía, compensar pérdidas o devolverse, en caso de liquidación. Por ningún concepto podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para cancelar la parte insoluta del capital suscrito.

18. VENTAS NETAS

Las ventas corresponden a la prestación de servicios profesionales de contabilidad, implementación de procesos administrativos Financieros, dirección financiera y presupuestaria principalmente

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 24 de febrero 2010, mediante contrato de cesión de derechos fiduciarios la Compañía SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CÍA. LDTA. Cede y transfiere sin limitación alguna en garantía a favor del Banco Capital S. A. todos los derechos fiduciarios que le corresponden en su calidad de Beneficiario del Fideicomiso Catalinas 501 y 503. La cesión de derechos fiduciarios se mantendrá vigente mientras el Cedente y/o la compañía Peteve mantengan cualquier tipo de obligaciones a favor del Banco.

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe (12 de Marzo del 2010), no existen otros eventos subsecuentes que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya revelado en los mismos.

