Dr. Humberto Latorre Jiménez CPA
Auditor Independiente

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

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
25 ABR. 2011
OPERADOR 29
QUITO

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

al 31 de diciembre de 2010

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 JIMÉNEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Telefax: (02) 227 8907 * **Cel.:** 099 735 855
Email: latos44@hotmail.com.ar * **Quito - Ecuador**

Informe del Auditor Independiente

A los socios de:
SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error; seleccionando y aplicando apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoria. Realice mi auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento - NIAA. Estas normas requieren que se cumpla con los requerimientos éticos pertinentes y que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de sí los estados financieros no contienen errores importantes.

4. Una auditoria incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoria también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables importantes hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

(Continúa)

DR. HUMBERTO LATORRE JIMÉNEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Telefax: (02) 227 8907 * **Cel.:** 099 735 855
Email: latos44@hotmail.com.ar * **Quito - Ecuador**

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

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2010, y 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, 09 de Febrero de 2011

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
25 ABR. 2011
OPERADOR 29
QUITO

SERVICIOS INTEGRADOS S. I. PATRICIO TINAJERO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

con cifras comparativas 2009
(Expresado en dólares)

ACTIVO	Notas	2009	2010
CORRIENTE:			
Efectivo en caja y bancos	3	404	40.853
Cuentas por cobrar	4	17.673	82.460
Otras cuentas por cobrar	5	15.823	34.648
Impuestos pagados por adelantado	6	35.658	0
Total activo corriente		69.558	157.961
PROPIEDAD Y EQUIPO, neto	7	451.723	425.096
OTROS ACTIVOS			
Inversiones financieras	8	52.889	36.202
Cuentas por cobrar largo plazo	9	730.777	417.680
Total activos		**1.304.947**	**1.036.939**
PASIVO			
CORRIENTE:			
Acreedores varios	10	248.595	77.084
Impuestos	11	56.134	39.617
Sueldos y prestaciones sociales	12	69.804	58.767
Deudas financieras corto plazo	13	158.989	125.753
Total pasivo corriente		533.522	301.221
PASIVO A LARGO PLAZO			
Deudas financieras largo plazo	13	361.876	176.741
Reserva jubilación patronal-desahucio	14	111.685	120.143
Total pasivo largo plazo		473.561	296.884
Total pasivos		**1.007.083**	**598.105**
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	16	125.000	125.000
Reserva legal	17	15.731	25.594
Reserva Revalorización	18	15.416	15.416
Utilidades acumuladas		37.608	138.259
Utilidad del Ejercicio		104.109	134.565
Total patrimonio		**297.864**	**438.834**
Total pasivos y patrimonio		**1.304.947**	**1.036.939**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Patricio Tinajero Villamar
GERENTE GENERAL

Marcia Bonilla
CONTADORA GENERAL

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

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
con cifras comparativas 2009
(Expresado en dólares)

INGRESOS:	**Notas**	**2009**	**2010**
Servicios Profesionales		1.472.882	1.582.570
Ventas Netas		1.472.882	1.582.570
COSTOS:			
Costo de Producción		-712.106	-722.526
Costo Directos		-214.222	-344.504
Total Costos		-926.328	-1.067.030
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		546.554	515.540
Costos Proyectos		-41.050	-
Gastos Administrativos		-222.939	-161.247
UTILIDAD OPERACIONAL		282.565	354.293
Gastos Financieros		-101.559	-112.579
UTILIDAD NETA		181.006	241.714
Otros Ingresos		3.194	4.451
Otros Egresos		-6.666	-14.094
UTILIDAD CONTABLE ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN		**177.534**	**232.071**
TRABAJADORES e IMPUESTO A LA RENTA			
15% participación trabajadores	15	-26.630	-34.811
RESULTADO ANTES DEL 25% IMPUESTO A LA RENTA		150.904	197.260
25% impuesto a la renta	15	-41.316	-52.833
UTILIDAD NETA		109.588	144.428
Apropiación para reserva legal		-5.479	-9.863
UTILIDAD LIQUIDA		104.109	134.565

Patricio Tinajero 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 DE 2010

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Revalorización Fiduciaria	Utilidades acumuladas	Utilidad del año 2009	Utilidad del año 2010	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2008	125.000	7.813	0	60.853			193.666
Participación trabajadores e impuesto renta año 2008				-20.806			-20.806
Apropiación de Reserva Legal, año 2008		2.439		-2.439			-
Revalorización Avalúo Inmuebles aportados al Fideicomiso			15.416				15.416
Utilidad neta 2009					109.588		109.588
Apropiación de Reserva Legal, año 2009		5.479			-5.479		-
Saldo al 31 de diciembre del 2009	**125.000**	**15.731**	**15.416**	**37.608**	**104.109**	**-**	**297.864**
Ajustes gastos años anteriores				-3.458			-3.458
Utilidad neta						144.428	144.428
Apropiación para Reserva Legal		9.863				-9.863	-
Saldo al 31 de diciembre del 2010	**125.000**	**25.594**	**15.416**	**34.150**	**104.109**	**134.565**	**438.834**

Patricio Tinajero Villamar
GERENTE GENERAL

Marcia Bonilla
CONTADORA GENERAL

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Con cifras comparativas de 2009
(Expresado en dólares)

	2.009	2.010
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de Clientes	1.507.811	1.517.783
Pagado a Proveedores, Empleados y otros.	-1.527.245	-1.209.765
Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación	**-19.434**	**308.018**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición activos fijos	-12.962	-49.198
Efectivo Neto Usado en de Actividades de Inversión	**-12.962**	**- 49.198**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Deudas financieras con terceros, neto.	-60.750	0
Préstamos Bancarios, neto	93.200	-218.371
Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento	**32.450**	**- 218.371**
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS		
Aumento Neto de Efectivo Durante el Año	**54**	**40.449**
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año	**350**	**404**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FIN DE AÑO	**404**	**40.853**

Patricio Tinajero Villamar
GERENTE GENERAL

Marcia Bonilla
CONTADORA GENERAL

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Con cifras comparativas de 2009
(Expresado en dólares)

	2.009	2.010
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) Neta	**104.109**	**134.565**
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación activos fijos	42.835	75.825
Provisión Jubilación patronal	53.195	8.458
Provisión participación trabajadores e Impuesto Renta	67.946	87.644
Apropiación reserva legal	5.479	9.863
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cartera clientes	34.931	-64.787
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	13.029	-18.825
(Aumento) Disminución en crédito tributario	21.817	35.658
(Aumento) Disminución en Inversiones largo plazo	-2.889	16.687
(Aumento) Disminución en Derechos fiduciarios		152.870
(Aumento) Disminución en Cuentas por cobrar largo plazo	-180.314	160.227
Aumento (Disminución) en Anticipos	-150.000	0
Aumento (Disminución) en otros acreedores	27.294	-174.969
Aumento (Disminución) en Obligaciones fiscales	6.985	-69.350
Aumento (Disminución) en Sueldos y beneficios sociales	-43.045	-45.848
Aumento (Disminución) en Otros pasivos	-20.806	0
TOTAL	**-123.543**	**173.453**
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**-19.434**	**308.018**

Patricio Tinajero Villamar
GERENTE GENERAL

Marcia Bonilla
CONTADORA GENERAL

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2010
(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 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, moneda de medición, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

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:

	Años Vida útil	Porcentaje Depreciación
Edificios	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) RECONOCIMIENTO DE 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) RESERVAS PARA PENSION DE JUBILACION PATRONAL y BONIFICACION POR DESHAUCIO

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. Para atender esta obligación, la Compañía establece reservas para cubrir los pagos futuros en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada.

El Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. La Compañía registra una reserva por este concepto en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada.

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 2010 utilizando la tasa del 25%.

f) PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El 31 de diciembre de 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 de 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 de 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 2010, 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. EFECTIVO EN CAJA y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2010, son como sigue:

	2009 En US Dólares	2010 En US Dólares
Caja Chica	400	400
Bancos Nacionales	4	40.453
Total	**404**	**40.853**

4. CLIENTES POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2010, 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.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2010, las otras cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

	2009 En US Dólares	2010 En US Dólares
Anticipos empleados	8.588	15.907
Deudores varios	-	15.647
Anticipos a proveedores	7.235	3.094
Total	15.823	34.648

6. IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Al 31 de diciembre de 2010, los valores retenidos en la fuente del Impuesto a la Renta que fueron practicados a Servicios Integrados durante el periodo fiscal 2010 suman US$ 31.636; estas retenciones de impuestos constituyen crédito tributario para la compañía y fueron compensados con el impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2010 determinado por la Compañía en el valor de US$ 52.832,52, ver nota 15.

(Véase página siguiente)

7. PROPIEDAD y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2010, la composición y el movimiento de la propiedad y equipo se resumen de la siguiente manera:

	SALDOS AL 31-12-2009	COMPRAS	GASTO DEPRECIACION	SALDOS AL 31-12-2010
OFICINA 502	292.838	-	-	292.838
ACABADOS OFICINA 502	60.981	-	-	60.981
OFICINA 601	47.840	-	-	47.840
OFICINA 602	49.660	-	-	49.660
EQUIPOS COMPUTACION	107.695	6.964	-	114.659
EQUIPOS DE COMUNICACION	12.530	-	-	12.530
EQUIPOS DE OFICINA	6.663	-	-	6.663
MUEBLES Y ENSERES	32.194	6.840	-	39.034
ADECUACIONES LOCALES	-	1.981	-	1.981
INSTALACIONES Y MEJORAS	2.326	-	-	2.326
EQUIPOS DE CAFETERIA	345	-	-	345
OTROS BIENES	4.234	-	-	4.234
VEHICULOS	-	33.413	-	33.413
TOTAL COSTO	**617.306**	**49.198**	**-**	**666.504**
Depreciación OFICINAS	(66.937)	-	(32.399)	(99.336)
Depreciación EQ COMPUTACION	(74.275)	-	(34.016)	(108.291)
Depreciación EQ. COMUNICACION	(5.056)	-	(1.253)	(6.309)
Depreciación EQ OFICINA	(5.674)	-	(989)	(6.663)
Depreciación MUEBLES Y ENSERES	(7.198)	-	(3.317)	(10.515)
Depreciación ADECUACIONES	-	-	(99)	(99)
Depreciación INSTALACIONES	(2.255)	-	(71)	(2.326)
Depreciación EQ CAFETERIA	(259)	-	(35)	(294)
Depreciación OTROS BIENES	(3.929)	-	(305)	(4.234)
Depreciación VEHICULOS	-	-	(3.341)	(3.341)
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	**(165.583)**	**-**	**(75.825)**	**(241.408)**
ACTIVOS FIJOS NETO	**451.723**			**425.096**

8. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2010, son como sigue:

Banco	Inicio	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Nominal
Capital	30-dic-10	01-feb-11	4,00%	10.866
Capital	29-abr-10	29-abr-13	2,00%	25.000
		Intereses devengados por cobrar		336
		Total Inversiones		36.202

Las inversiones se encuentran pignoradas a los préstamos recibidos del Banco Capital.

9. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2010, son como sigue:

		2009	2010
		En US Dólares	En US Dólares
Por cobrar Multimedios Cientoseis S. A.		324.907	162.680
PETEVE (Derechos fiduciarios Catalinas)	(a)	-	142.130
Por cobrar Rumicuri S. A.		110.870	112.870
Derechos fiduciarios Catalinas 501	(a)	205.000	-
Derechos fiduciarios Catalinas 503	(a)	90.000	-
Total		730.777	417.680

(a) Mediante contrato de Cesión de Derechos Fiduciarios a favor de la compañía PETEVE CIA. LTDA. suscrito el 9 de septiembre de 2010, se ha contabilizado la entrega del activo fijo Oficinas 501 y 503 al comprador, sin embargo que la cesión de derechos no implica disposición o enajenación sobre los bienes.

10. ACREEDORES VARIOS

Al 31 de diciembre de 2010, el detalle de los acreedores varios por pagar era:

	2009	2010
	En US Dólares	En US Dólares
Otros proveedores	122.892	46.224
Proveedores locales	27.602	30.860
Documentos por pagar Panchonet	36.000	-
Edificio La Suiza	34.533	-
Sobregiro contable	27.568	-
Total	248.595	77.084

11. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2010, el detalle de los impuestos por pagar era:

	2009 En US Dólares	2010 En US Dólares
Retenciones Impuestos Renta	13.898	12.764
Impuesto IVA por pagar	920	5.657
Impuesto a la renta Sociedad 2009	41.316	-
Impuesto a la renta Sociedad 2010 (a)	-	21.196
Total	56.134	39.617

(a) Corresponde al impuesto a la renta por pagar del ejercicio fiscal 2010. Ver nota15.

12. SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2010, se resumen de la siguiente manera:

	2009 En US Dólares	2010 En US Dólares
Participación trabajadores utilidades	34.213	34.811
IESS por Pagar Aporte Patronal	6.747	5.100
Sueldos por Pagar	14.308	4.995
Décimo Cuarto sueldo	3.422	4.124
IESS por Pagar Aporte Personal	5.192	3.925
Décimo Tercer Sueldo	3.493	2.744
Préstamos Quirografarios	282	1.290
Fondo de Reserva	1.950	1.175
Préstamo Hipotecario	197	603
Total	69.804	58.767

13. DEUDAS FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2010, se resumen de la siguiente manera:

Banco	Operación Numero	Inicio	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Original	Saldo Corto Plazo	Saldo Largo Plazo
Capital	LD1004800053	17-feb-10	17-feb-12	9,76%	50.000	25.801	4.552
Capital	LD1030100121	29-oct-10	27-ene-11	9,76%	30.011	30.025	-
Capital	LD0924300004	31-ago-09	22-ago-11	11,23%	100.018	-	100.018
Capital	LD1011700010	27-abr-10	22-ago-11	9,76%	150.000	48.248	72.171
Capital	Intereses devengados por pagar					14.986	
Diners	Financiamiento corriente					6.693	
			Total Préstamos Bancarios			**125.753**	**176.741**

14. RESERVAS JUBILACION PATRONAL y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2010, las provisiones constituidas son como sigue:

	2009	2010	
	En US Dólares	En US Dólares	
Reserva Jubilación patronal	79.024	77.002	(a)
Provisión desahucio	32.661	43.141	
Total	111.685	120.143	

Según se indica en la nota 2 (d) los empleados que completaren 25 años de servicios para una misma institución tiene derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales efectuados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en dichos estudios, el método actuarial utilizado es el de "Prospectiva" o método de crédito unitario proyectado, que cuantifica el valor presente de la obligación futura. Las provisiones constituida son parciales, así el monto para la jubilación patronal contabilizada al 31 de diciembre 2010, corresponde a las reservas por obligaciones en curso de pago (Reservas Completas), por el caso de un trabajador con más de 25 años de trabajo, es decir que ya tiene el derecho a recibir la jubilación patronal; la bonificación para desahucio de igual manera se provisiona parcialmente.

De acuerdo al estudio actuarial contratado por la Compañía, el que cubre a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2010 es como sigue:

	Reserva para jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Trabajadores activos con 25 años de servicio o más	77.002	32.625
Trabajadores activos con 10 años o más de servicio	67.785	4.571
Trabajadores activos con menos 10 años de servicio	78.645	33.433
	223.432	70.629

15. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El monto de participación laboral e impuesto renta del año 2010, se calculó de la siguiente manera:

	En US Dólares
Utilidad contable	**232.071**
(-) 15% de participación a trabajadores	-34.811
Utilidad después de participaciones	197.260
(-) Ingresos exentos	0
(-) Otras deducciones	0
(+) Gastos no deducibles	14.070
Utilidad Gravable	211.330
25% Impuesto a la renta causado año 2010	**52.833**
(-) Retenciones en la fuente del año	-31.636
(-) Retenciones en la fuente años anteriores	-
(-) Anticipos impuestos a la renta	-
Impuesto a la Renta por pagar	**21.196**

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2010, 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.

17. 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 de 2010 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.

Las reservas legales constituidas son las siguientes:

	2010
	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
Ejercicio 2010	9.863
Total	25.594

18. 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.

19. VENTAS NETAS

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

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de este informe (09 de Febrero de 2011), 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.