



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE INVERSIONES S.A. ADINSA.
EXP. 1800

MEMORANDO No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 530

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑÍAS
FECHA : 27 de junio de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), N°. 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoría externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutivos a los inicialmente presentados, correspondiente a las siguientes compañías:

1. SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE INVERSIONES S.A. ADINSA 1800
2. SOLUCIONES DE ALMACENAJE Y ARCHIVO METROSOLUTION S.A. 151777
3. RECAPT RECUPERACION DE CAPITAL CONTAC CENTER S.A." 152802

Atentamente,

GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. Lo indicado.

GBC/WBP

“SOLUCIONES DE ALMACENAJE Y ARCHIVO METROSOLUTION S.A.”

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

INDICE

- DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de accionistas de la compañía "SOLUCIONES DE ALMACENAJE Y ARCHIVO METROSOLUTION S.A.":

1.- Hemos auditado los estados financieros que se acompañan cerrados al 31 de diciembre del 2.009 y los respectivos estados de cambios en el patrimonio neto y del flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha de la Compañía "SOLUCIONES DE ALMACENAJE Y ARCHIVO METROSOLUTION S.A." así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias y se emite el dictamen sin observaciones con fecha 10 de marzo del 2.010.

2.- La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales y que incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias. La mía es la de emitir una opinión de dichos estados financieros y sus anexos fundamentada en nuestra Auditoría.

3.- La Auditoría practicada comprende el período primero de enero y el 31 de diciembre del 2.009. Este informe a reportarse a la Junta General de accionistas de la Compañía, al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías como entes controladores de las sociedades jurídicas.

4.- La Auditoría se ha conducido de acuerdo con las normas de Auditoría aplicando plenamente las NIAAS, NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO más relevantes para la jurisdicción que corresponde a la República del Ecuador considerando que se han involucrado los elementos siguientes a más de las evaluaciones de riesgo, evidencias, uso de trabajo de otros, estándares de calidad etc. : título, destinatario, identificación de los estados financieros auditados, la responsabilidad de la administración por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, la descripción de mi responsabilidad de expresar una opinión sobre

los estados financieros y el alcance de la Auditoría que incluye una referencia a las normas internacionales de auditoría y a las Normas de auditoría del Ecuador específicamente y una descripción del trabajo que desempeña el suscrito en esta Auditoría así como también la inclusión de un párrafo de opinión que contiene una expresión de opinión sobre los estados financieros y una referencia al marco de referencia aplicable que se usó para preparar los estados financieros, la firma del Auditor Independiente, la fecha de emisión y la dirección del profesional en referencia.

5.- Estas normas y criterios requieren que una Auditoría sea diseñada, realizada, practicada y proyectada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, significativos y relevantes. Igualmente el análisis y aplicación de las normas internacionales de aseguramiento, se refiere a que la empresa auditada sea un negocio en marcha, sin limitaciones en su accionar, sobre la existencia flagrante de errores mal intencionados, dolos y mas actos irregulares que afecten significativamente a los estados financieros.

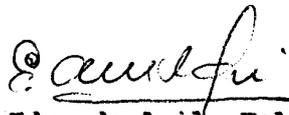
6.- Igualmente esta Auditoría incluye el examen en base a pruebas y muestras selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Obviamente incluye también en ésta, la evolución de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes de la Representación Legal de la Empresa así como la evolución de la presentación general de los estados financieros.

7.- Se considera que la Auditoría genera una base razonable para emitir mi opinión. Esta es "QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y ANEXOS PRESENTAN RAZONABLEMENTE LA SITUACION FINANCIERA DE "SOLUCIONES DE ALMACENAJE Y ARCHIVO METROSOLUTION S.A." al 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha.

8.- Sus actividades comerciales están bien consolidadas y estructuradas, el flujo del efectivo es normal, los procedimientos administrativos y financieros se practican con criterios lógicos y ceñidos con las disposiciones legales vigentes.

9.- En el informe confidencial dirigido a la señora Gerente se detalla observaciones de tipo general que incluye temas tributarios, societarios, contables y de control interno.

10.- Su flujo del efectivo es normal, los procedimientos administrativos y financieros se practican con criterios de confianza, repetitivos. Sus recursos han sido manejados correctamente, no se aprecia distorsiones, abusos de confianza o desviaciones de dinero en forma incorrecta.



Eduardo Avila Falconi
Auditor Externo
RNAE No. 286

"METROSOLUTION S.A"					
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009					
ACTIVO	2008	2009	PASIVO	2008	2009
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
BANCOS	6535.61	10782.10	PROVEEDORES	17707.03	8897.74
INVERSIONES	340000.00	0.00	DEUDAS INST. FINANCIERAS	10630.66	28871.58
CLIENTES	74520.98	43881.36	DIVIDENDOS		193428.23
PROVISIONES	-1069.76	-1069.76	OBLIGACIONES PATRONALES		405.22
CREDITO TRIBUTARIO IVA	23389.32	6792.42	OBLIACIONES BANCARIAS		253418.24
CREDITO TRIBUTARIO RENT	34488.25	103348.16	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		6193.11
SEGUROS PREPAGADOS		4891.07	TOTAL PAS. CORRIENTE	28337.69	491214.12
ANT. PROVEEDORES		25147.01			
ACTIVO CORRIENTE	477864.4	193772.36	PASIVO A LARGO PLAZO		
ACTIVO FIJO			PRESTAMOS BANCARIOS	1661641.74	1212277.00
INMUEBLES	1264348.97	1264348.97			
MUEBLES Y ENSERES	140	140.00	TOTAL PASIVO LARGO P.	1661641.74	1212277.00
MAQ. EQUIPO E INSTALAC.	123304.77	192462.10			
EQUIPO DE COMPUTACION	514.00	514.00	TOTAL PASIVO	1689979.43	1703491.12
DEPRECIACION AC.ACTIVO	-72983.62				
TOTAL ACTIVO FIJO DEP.	1315324.12	1457465.07	PATRIMONIO		
ACTIVO FIJO NO DEP.			CAPITAL SOCIAL	20000.00	20000.00
OBRAS EN CURSO		354614.44	RESERVAS LEGALES	10000.00	10000.00
			RESULTADOS EJERC. ANT.	0.00	12753.30
GTOS CONSTIT. Y MEJORAS	361472.87	329291.94	APORTES FUT. CAPITALIZAC.	193428.23	0.00
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	4229.75		UTILIDADES NO DIST. EJERC. ANT.		
AMORT. ACUMULADA	-231286.46	-329291.94	RESULTADOS EJERCICIO PTE	14197.02	42567.93
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	134416.16	0.00	TOTAL PATRIMONIO	237625.25	85321.23
TOTAL ACTIVO	1927604.68	1788812.35	TOTAL PASIVO Y PAT.	1927604.68	1788812.35
	Catalina Estrella		Wilson Chávez A.		
	Gerente General		Contador General		

"METROSOLUTION S.A."			
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009			
	2008	2009	Aum/dism
1.- FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:			
Resultados del ejercicio (DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS)	24704.25	42567.93	17863.68
Pérdidas del ejercicio presente	0.00	0.00	0.00
Depreciaciones	33417.00	143858.7	110441.70
Amortización diferidos y otros	68306.45	67790.83	515.62
EFFECTIVO PROVENIENTE ACTIVIDADES OPERATIVAS			
CUENTAS CAMBIO CAPITAL DE TRABAJO	126427.70	254217.46	128821.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
Inversiones	340000	0	340000.00
Cuentas por cobrar clientes	74520.98	43881.36	30639.62
Credito tributario sri	57877.57	110140.58	-52263.01
Provisio c.c.	-1069.76	-1069.76	0.00
Gastos organización y constitucion	361472.87	329291.94	-32180.93
Gastos diferidos	4229.75	4891.07	-661.32
Obligaciones financieras	10630.66	28871.58	18240.92
Proveedores	17707.03	8897.74	-8809.29
Sueldos y salarios	0.00	124.01	124.01
less por pagar	0.00	281.21	281.21
Imptos. Por pagar	0.00	6193.11	6193.11
Documentos por pagar	0.00	253418.24	253418.24
Deudas a largo plazo	1661641.74	1212277	-449364.74
Dividendos		193428.23	193428.23
EFFECTIVO NETO PROV. DE OPERACION:	2527010.84	2190626.31	299046.05
Adiciones inmuebles, equipos, otros	1388307.74	1457465.07	-69157.33
Adiciones activos no depreciables	0.00	354614.44	-354614.44
Adiciones maquinaria, equipos, muebles y ens.	0.00	0.00	0.00
Otros activos fijos	0.00	0.00	0.00
EFEC. NETO UTILIZADO ACTIVIDADES INVERS.	1388307.74	1812079.51	-423771.77
3.- FLUJO DE EFEC. ACTIVIDADES DE FINANC.			
Aumento neto efectivo y sus equivalentes			4095.28
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		6535.61	6535.61
Ajustes durante el ejercicio 2.009		0	151.21
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	6535.61	10782.10	10782.10
Las notas del 1-15 son parte integrante de los estados financieros.			
Catalina Estrella		Wilson Chávez Arias	
Gerente General		Contador General	

"METROSLUTION S.A."		
ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO 2.008-2009		
INGRESOS	2008	2009
Ventas globales	455,936.72	586,754.48
Ingresos varios	2,147.04	2,644.38
TOTAL INGRESOS	458,083.76	589,398.86
EGRESOS		
COSTOS GENERALES DE VENTAS		
(-) GASTOS, SUELDOS, SALARIOS	15,700.45	15,696.00
(-) APORTES SEGURIDAD SOCIAL	3,115.06	3,047.78
(-) HONORARIOS PROFESIONALES	22,132.55	62,194.69
(-) GASTOS MANTENIMIENTO Y REPARACIONE	25,680.12	37,069.04
(-) SUMINISTROS Y MATERIALES	200.29	2,309.15
(-) ARRENDAMIENTO MERCANTIL	137,762.41	0.00
(-) INTERESES BANCARIOS	21,189.99	131,854.04
(-) INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR	45,988.80	0.00
(-) IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	490.57	10,906.77
(-) DEPRECIACIONES	33,417.00	143,858.70
- AMORTIZACIONES	68,306.45	67,790.83
(-) SERVICIOS BASICOS	5,842.80	7,838.09
(-) OTROS SERVICIOS	56,761.77	56,983.60
(-) OTROS GASTOS DEDUCIBLES	0.00	2,909.31
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	0.00	4,372.93
TOTAL COSTOS Y GASTOS	436,588.26	546,830.93
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	22,269.83	42,567.93
15% TRABAJADORES	-3340.47	-6,385.19
Gastos no deducibles del exterior	5774.89	0.00
UTILIDAD GRAVABLE	24704.25	36182.74
Catalina Estrella		Wilson Chàvez Arias
Gerente General		Contador General

"METROSLUTION S.A."						
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009						
CONCEPTO	CAPITAL ASIGNADO.	RESERVA LEG/FAC.	APORTES CAPITAL	PERDIDAS ANTERIOR	UTILIDAD ANTERIOR.	UTILIDAD EJERCICIO
Saldo al 31.12.08	20000.00	10000.00	193428.23	0.00	0.00	14197.02
Utilidad ejercicio 2009						
Deducciones legales de ut.						-1443.72
Impto. Renta 25%						
10% reserva legal 2009						
Traslado a dividendos			-193,428.23			
Devoluciones en efectivo						
Cargo a resultados ejercicio					12,753.30	-12753.30
Saldo al 31.12.09	20000.00	10,000.00	0.00	0.00	12753.30	42,567.93
Las notas del 1-15 son parte integrante de los estados financieros.						
	Catalina Estrella				Wilson Chávez Arias	
	Gerente General				Contador General	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

“SOLUCIONES DE ALMACENAJE Y ARCHIVO METROSOLUTION S.A.”

1.- IDENTIFICACION DE LA SOCIEDAD.-

1.1.- La Compañía se constituye ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, el 13 de mayo del 2.004. Se inscribe en el Registro Mercantil con el No. 1414, tomo 135, repertorio No. 015184 de 8 de junio del 2.004.

1.2.- El objeto social es la actividad inmobiliaria, bodegajes, archivo, compra – venta, arrendamiento, gravámenes hipotecarios, construcción y otros.

1.3.- El capital social es de \$ 20.000,00 íntegramente suscrito y pagado. El plazo de duración es de cincuenta años.

1.4.- La empresa está gobernada por la Junta General de accionistas, administrada por un Gerente y Presidente y regulada y controlada por el Comisario.

2.- APLICACION DE NORMAS LEGALES Y DISPOSICIONES.-

La Empresa de carácter privado con fines de lucro y al ejecutar estas actividades, está sometida a las disposiciones legales vigentes y contempladas en la Ley de Compañías y Leyes Tributarias básicamente mas otras resoluciones Institucionales, conexas, afines y complementarias.

3.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.-

3.1.- Los estados financieros de la Compañía “**SOLUCIONES DE ALMACENAJE Y ARCHIVO METROSOLUTION S.A.**” son preparados y estructurados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Auditoria y han sido planificados y realizados para obtener un grado razonable de seguridad de que aquellos están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Se han cumplido con las normas ecuatorianas de contabilidad, de las normas legales y tributarias vigentes en el Ecuador.

3.2.- Impuestos anticipados.-

Básicamente corresponde a las retenciones en la fuente por renta de ejercicios anteriores y del año en curso, al impuesto al valor agregado de los clientes y otros por crédito tributario. Las imputaciones realizadas han sido estimadas de acuerdo con expresas disposiciones tributarias.

3.3.- Inventarios.-

Es una empresa de servicios. No disponen de inventarios.

3.4.- Activos fijos.

Este rubro que es el más significativo del estado financiero. Se origina por una operación de Leasing que se termina operativamente el 4 de octubre del 2.008 con la última cancelación bajo este procedimiento y en la compañía se inicia el proceso de control y administración directa y por ende la aplicación del proceso de depreciación.

3.5.- Situación laboral.

No hay novedades en las relaciones laborales que puedan desprenderse eventualmente problemas ya que se manejan apegados a la Ley. Por la antigüedad de su personal la compañía no tiene todavía la obligación de crear una provisión para jubilación patronal. Oportunamente tendrán que realizar los cálculos actuariales para crear el gasto respectivo.

3.6.- Situación patrimonial.

La sociedad anónima al 31 de diciembre del 2.009 registra un patrimonio de \$ 85.321,23 que incluye un capital social de \$ 20.000,00, reservas legales de \$ 10.000,00, las utilidades del ejercicio anterior y del presente que representa un valor de \$ 55.321,23.

4.- EFECTIVO .- (\$. 10.782,10)

Al 31 de diciembre del 2.009, los saldos en las cuentas corrientes no tienen restricciones para su utilización, pudiendo disponerse inmediatamente.

Los movimientos bancarios son conciliados mensualmente.

- Produbanco 148,88
- Bco. Nacional de Fomento 10.633,22

5.- CUENTAS POR COBRAR.- (\$ 42.811,60)

Esta cuenta corresponde a:

- Best Home S.A. 18.202,22
- Filestorage S.A. 22.418,81
- Pycca S.A. 883,74
- Kimberly 549,83
- Unidad nacional de almacenamiento 1.639,01
- Montgar 187,75
- (-) Reserva para incobrables - 1.069,76

Los créditos extendidos a clientes y otras cuentas al cobro, se respaldan con documentos de libre aceptación, son a corto plazo. Las provisiones por incobrables es un valor estimado dentro de las disposiciones tributarias vigentes.

7.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES.- (\$ 1.595.039,99)

Se registran al costo histórico mas las adiciones contabilizadas al 31 de diciembre del 2.009 y que son depreciados de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil. Se incluye las obras en curso y que no aplica gasto de depreciación hasta ser liquidada y reubicada como activo fijo depreciable.

- Edificaciones 1.264.348,97
- Instalaciones y equipos 192.462,10
- Equipo e computación. 514,00
- Equipo de oficina 140,00
- (-) Depreciación acumulada - 217.039,52
- Obras en curso 354.614,44

8.- ACTIVOS DIFERIDOS.-

Corresponde a gastos de constitución y mejoras en locales arrendados, valores que a esta fecha están amortizados en su totalidad.

9.- PASIVO CORRIENTE.- (\$ 491.214,12)

Corresponde a:

- Proveedores	8.897,74
- Dividendos	193.428,23
- Obligaciones patronales	405,22
- Obligaciones tributarias	6.193,11
- Obligaciones intereses préstamos	6.633,54
- Sobregiros bancarios	22.238,04
- Préstamos bancarios	253.418,24

10.- PATRIMONIO.- (\$ 85.321,23)

- Capital social	20.000,00
- Reservas	10.000,00
- Resultados años anteriores	12.753,30
- Resultados netos año presente	42.567,93

Las cuentas patrimoniales deben ser administradas y/o transferidas a discreción expresa de la Asamblea General de accionistas al igual que eventuales absorciones de pérdidas.

11.- INGRESOS OPERACIONALES Y OTROS.- (\$ 589.398,86)

El detalle es:

- Ingresos por arriendos	586.754,48
- Ingresos financieros y otros	2.644,38

Corresponde básicamente a ingresos por arriendos a diversos clientes con tarifa de IVA del 12% y del 0%. Se complementa con rendimientos financieros.

12.- COSTO FIJO.- (\$ 220.010,82)

- Depreciaciones	143.858,70
- Amortizaciones	61.226,28

- Amortización seguros	6.564,55
- Limpieza	6.019,14
- Transporte	2.122,51
- Adecuaciones – pintura	89,00
- Servicios de jardinería	107,14
- Obras civiles bodegas	23,50

13.- EGRESOS.- (\$ 326.820,11)

- Sueldos empleados	15.696,00
- Aporte patronal	1.907,04
- Fondos de reserva	1.140,74
- Servicios profesionales terceros	62.194,69
- Gastos generales	113.902,93
- Gastos financieros	131.854,04
- Gastos Iva	124,67

14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.-

En términos generales la compañía ha cumplido con las obligaciones tributarias según se observa en los registros contables, declaraciones mensuales y en el balance acumulado cortado al 31 de diciembre del 2.009.

15- EVENTOS SUBSECUENTES.-

Desde el 31 de diciembre del 2.009 hasta la fecha de terminación de la Auditoria externa, esto es el 16 de abril del 2.010, no se aprecia ningún hecho significativo que eventualmente podría distorsionar la situación financiera de la compañía.

[Handwritten signature]