

**"DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS
ARQUITECH S. A."**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



"DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS ARQUITECH S.A."

Al 31 de diciembre de 2.010

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-3
➤ Balance General	4
➤ Estado de Resultados	5
➤ Balance Comparativo	6
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	7
➤ Estado de Flujos de Efectivo	8-9
➤ Notas a los Estados Financieros	10-20





EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA Nº. 053
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES "DESARROLLO DE
PROYECTOS INMOBILIARIOS ARQUITECH S.A."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS ARQUITECH S. A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.010 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2.010. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca • 2456-825 FAX: 2272-297 QUITO Ecuador

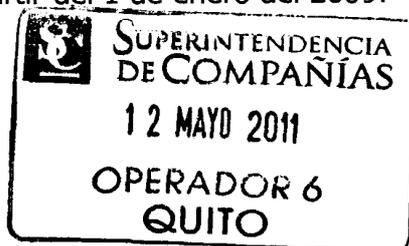
Email: egasdaza@cablemodem.com.ec

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

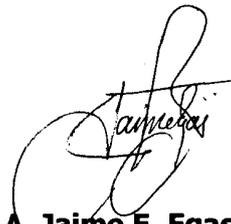
4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "**DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS ARQUITECH S. A.**" al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.



6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.011, previa la elaboración por **"DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS ARQUITECH S. A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Mayo, 03 del 2.011
Quito – Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511



" DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS ARQUITECH S.A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	100,00	PRESTAMOS POR PAGAR C/P	(NOTA 13)	878.717,45
BANCOS	(NOTA 4)	407.996,96	ACREEDORES VARIOS	(NOTA 14)	425.491,55
INVERSIONES EN OTRAS CIAS	(NOTA 5)	3.057.241,06	IESS POR PAGAR	(NOTA 15)	6.354,09
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 6)	37.585,46	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGA	(NOTA 16)	1.156,82
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	47.678,94	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 17)	45.088,11
PRESTAMO EMPLEADOS	(NOTA 8)	3.025,25	HONORARIOS DEL EXT. POR PAG	(NOTA 18)	<u>192.000,00</u>
ANTICIPOS A LIQUIDAR	(NOTA 9)	17.043,91			
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	(NOTA 10)	<u>2.978,95</u>			
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.573.650,53	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.548.808,02
ACTIVOS NO CORRIENTES			PASIVOS LARGO PLAZO		
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	25.221,26	PRESTAMOS POR PAGAR L/P	(NOTA 19)	<u>974.694,54</u>
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 12)	<u>463,97</u>			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		25.685,23	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		974.694,54
			TOTAL PASIVOS		2.523.502,56
			PATRIMONIO		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 20)	1.000.000,00
			APORTE FUTURA CAPITALIZACION	(NOTA 21)	275.000,00
			RESERVA LEGAL	(NOTA 22)	970,37
			RESULTADO EJERCICIOS ANT.	(NOTA 23)	-277.037,36
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 24)	<u>76.900,19</u>
			TOTAL PATRIMONIO		1.075.833,20
TOTAL ACTIVOS		<u>3.599.335,76</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.599.335,76</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS ARQUITECH S.A. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.009 - DICIEMBRE 2.010

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.009	SALDO AL 31/12/2.010	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	170,68	100,00	-	70,68
Bancos	1.379.812,68	407.996,96	-	971.815,72
Inversiones en Otras Cías	3.203.790,00	3.057.241,06	-	146.548,94
Cuentas por Cobrar Clientes	-	37.585,46	37.585,46	-
Impuestos Anticipados	20.473,89	47.678,94	27.205,05	-
Préstamos Empleados	-	3.025,25	3.025,25	-
Anticipos a Liquidar	-	17.043,91	17.043,91	-
Activos Pagados por Anticipado	3.136,05	2.978,95	-	157,10
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4.607.383,30	3.573.650,53	84.859,67	1.118.592,44
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	27.293,27	33.580,29	6.287,02	-
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-2.433,93	-8.359,03	-	5.925,10
Activos Diferidos	-	463,97	463,97	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	24.859,34	25.685,23	6.750,99	5.925,10
TOTAL ACTIVOS	4.632.242,64	3.599.335,76	91.610,66	1.124.517,54
			1'032.906,88	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Préstamos por Pagar C/P	30.000,00	878.717,45	848.717,45	-
Acreedores Varios	-	425.491,55	425.491,55	-
IESS por Pagar	86,00	6.354,09	6.268,09	-
Beneficios Sociales por Pagar	33,33	1.156,82	1.123,49	-
Impuestos por Pagar	698,50	45.088,11	44.389,61	-
Honorarios por Pagar	3.340,40	-	-	3.340,40
Honorarios del Ext.por Pagar	84.000,00	192.000,00	108.000,00	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	118.158,23	1.548.808,02	1.433.990,19	3.340,40
PASIVOS LARGO PLAZO				
Préstamos por Pagar L/P	3.511.356,84	974.694,54	-	2.536.662,30
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	3.511.356,84	974.694,54	-	2.536.662,30
TOTAL PASIVO	3.629.515,07	2.523.502,56	1.433.990,19	2.540.002,70
PATRIMONIO				
Capital Social	27.800,00	1.000.000,00	972.200,00	-
Aporte Futura Capitalización	1.247.200,00	275.000,00	-	972.200,00
Reserva Legal	-	970,37	970,37	-
Resultados Ejercicios Ant.	-285.770,67	-277.037,36	8.733,31	-
Resultado del Ejercicio	13.498,24	-	-	13.498,24
TOTAL PATRIMONIO	1.002.727,57	998.933,01	981.903,68	985.698,24
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.632.242,64	3.522.435,57	2.415.893,87	3.525.700,94
			1'032.906,88	

**"DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS ARQUITECH S.A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.009	27.800,00	1.247.200,00		-285.770,67	13.498,24	1.002.727,57
01-ene-10	Provisión 25% Impuesto a la Renta					-3.794,56	-3.794,56
01-ene-10	Provisión 10% Reserva Legal			970,37		-970,37	
29-mar-10	Registro según Resolución Q.10.001240 de la Superintendencia de Compañías Aumento de Capital	972.200,00	-972.200,00				
31-dic-10	Transf. Resultado del Ejercicio 2009 a Resultados de Ejercicios Anteriores				8.733,31	-8.733,31	
	Utilidad del Ejercicio 2010					76.900,19	76.900,19
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.010	1.000.000,00	275.000,00	970,37	-277.037,36	76.900,19	1.075.833,20

**"DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS ARQUITECH S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudo Clientes	2.557.423,27	
Efectivo Pagado por Proveedores	-1.400.078,91	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-773.899,85</u>	
Efectivo Generado por Operación		383.444,51
Efectivo Pagado a Empleados	-32.009,89	
Efectivo Pagado por Impuestos	17.184,56	
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-301.724,29	
Efectivo Recibido por Anticipos por Liquidar	-17.043,91	
Efectivo Pagado por Activos Pagados por Anticipado	157,10	
Efectivo Pagado por Acreedores Varios	425.491,55	
Efectivo Pagado por Honorarios por Pagar	-3.340,40	
Efectivo Pagado por Honorarios del Ext. por Pagar	108.000,00	
Efectivo Pagado por Activos Diferidos	<u>-568,14</u>	<u>196.146,58</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		579.591,09

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Pagado por Compra de Activos Fijos	<u>-6.287,02</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-6.287,02

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido por Préstamos por Pagar C/P	848.717,45	
Recibido por Préstamos por Pagar L/P	<u>-2.536.662,30</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		<u>-1.687.944,85</u>

DISMINUCION EN EFECTIVO **-1.114.640,78**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.009 4.583.773,36

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Provisión 25% Impuesto a la Renta	<u>-3.794,56</u>	<u>-3.794,56</u>
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010		<u><u>3.465.338,02</u></u>

**"DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS ARQUITECH S.A."
 CONCILIACIÓN DEL EJERCICIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio 2010	76.900,19
-----------------------------	-----------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Depreciación	5.925,13	
Gasto Amortización	104,14	6.029,27

Efectivo Generado por Operación	82.929,46
--	------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	-37.585,46	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-27.205,05	
(-) Aumento Préstamos Empleados	-3.025,25	
(-) Aumento Anticipos a Liquidar	-17.043,91	
(+) Disminución Activos Pagados por Anticipado	157,10	
(-) Aumento Activos Diferidos	-568,14	
(+) Disminución Acreedores Varios	425.491,55	
(+) Disminución IESS por Pagar	6.268,09	
(+) Disminución Beneficios Sociales	1.123,49	
(+) Disminución Impuestos por Pagar	44.389,61	
(-) Aumento por Honorarios por Pagar	-3.340,40	
(+) Disminucion por Honorarios Ext. Por Pagar	108.000,00	496.661,63

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	<u>579.591,09</u>
---	--------------------------

**"DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS
ARQUITECH S. A."**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía " **DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS ARQUITECH S. A.**", fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 25 de octubre de 1.993 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 555, tomo 136 el 28 de Febrero de 2.005, ante el Dr. Felipe Iturralde Notario Vigésimo Quito del Cantón Quito; siendo su objeto principal las actividades: a) Desarrollo y control de todo tipo de proyectos de la construcción; b) gerencia, supervisión, fiscalización de proyectos y obras, asesoría técnica y administrativa , logística, manejo y administración de contratos. asesoría contable y administrativa, auditoría externa de compañías afines al objeto social; c) asesoría y servicios de Ingeniería Civil estructural, vial, sanitaria, ambiental, hidráulica, construcciones en general; d) participación en proyectos, contratos, licitaciones, concurso de ofertas; e) importación, exportación, compra venta, distribución, comercialización y elaboración de todo tipo de materiales de construcción y otros similares. Inversión en Títulos Valores e Inmuebles: como medio para conseguir el cumplimiento de su objetivo social la compañía podrá a) realizar inversión en valores de renta fija o variable por cuenta propia; b) Compra venta, corretaje, administración, permuta, explotación, agenciamiento, arrendamiento, anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales.

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano el 25 de septiembre del 2008 ante el Dr. Ramiro Dávila Silva, Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito mediante escritura Pública N° 4144 se procede al Aumento de Capital de USD 27.000.00, con el cual el Capital Social de la empresa asciende al valor de USD 27.800.00. La mencionada Escritura se registró en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 053921 con fecha 30 de diciembre del 2.008.

En el Ejercicio 2010 se procedió al Aumento de Capital de \$972.200,00 quedando establecido un Capital Societario de \$ 1'000.000,00; según resolución Q.10.001240 de la Superintendencia de Compañías.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791978196001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente.", y resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011.

En el caso de **"DESARROLLO DE PROYECTOS INMOBILIARIOS ARQUITECH S. A."**, hasta el 31 de diciembre del 2.011.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.009.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles.	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

f) PARTICIPACION TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja Chica		<u>100,00</u>	100,00
------------	--	---------------	--------

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Cta. Cte.	a)	128.162,21	
Bancos Cta. Ahorros	b)	<u>279.834,75</u>	407.996,96

a) Bancos Cta. Cte.

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	2005130871	<u>128162,21</u>
		128162,21

b) Bancos Cta. Ahorros

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Ahorros</u>	<u>Valor</u>
Mutualista Pichincha	88016473	217.844,55
Mutualista Pichincha	20677167	<u>61.990,20</u>
		279.834,75

NOTA 5 .- INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS

Incluye:

Fideicomiso Mercantil Arquitech Uno	3.203.790,00 *	
Recuperación Fideicomiso	-1.191.548,91	
Rainbow Bear Paw Funding	1.000.000,00	
Rainbow Bear Ltda. Intereses	<u>44.999,97</u>	3.057.241,06

Movimiento de Arquitech al Fideicomiso Arquitech Uno:

Diciembre 24 del 2009	2.379.844,74	
Diciembre 29 del 2009	<u>823.945,26</u>	3.203.790,00

Verificado con certificado de Fiducia S.A. Fiduciaria del Fideicomiso Arquitech Uno

* Saldo sin movimiento

NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

Fiducia (Reembolso Clientes)	5.531,39	
Clientes (Casos negociados)	2.974,07	
Cuentas por Cobrar Casas Compra	<u>29.080,00</u>	37.585,46

NOTA 7 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Crédito Tributario Prox. Mes.	23.867,75	
Impuestos Anticipados 2008	402,11	
Impuestos Anticipados 2009	7.083,56	
Impuestos Anticipados 2010	119,07	
Anticipo Impuesto a la Renta 2010	<u>16.206,45</u>	47.678,94

NOTA 8 .- PRESTAMOS EMPLEADOS

Incluye:

Serrano Oscar	2.183,75	
Saéñz Anselmo	420,75	
Vargas Paola	<u>420,75</u>	3.025,25

NOTA 9 .- ANTICIPOS A LIQUIDAR

Incluye:

Anticipo Compra Inmuebles	7.000,00	
Uso Multiple	520,05	
Dr. Marco Subia	591,10	
Martínez Patricia	1.539,50	
Palmar César	3.589,26	
Juzgados Remates	<u>3.804,00</u>	17.043,91

NOTA 10 .- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

Garantía Arriendo	2.400,00 *	
Seguros Varios Oficina	298,95	
Membrecías Anuales	280,00	2.978,95
	<hr/>	

* Saldo sin movimiento

NOTA 11 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

(VER ANEXO)

NOTA 12 .- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Mejoras e Instalaciones	568,14	
Amortización Acumulada Mejoras e Instalaciones	-104,17	463,97
	<hr/>	

NOTA 13 .- PRESTAMOS POR PAGAR C/P

Incluye:

Mutualista Pichincha	875.581,06	
Mutualista Pichincha Intereses	3.136,39	878.717,45
	<hr/>	

NOTA 14 .- ACREEDORES VARIOS

Incluye:

Dominguez María Eugenia	6.476,37	
Dominguez Andrés Gastos	992,35	
Cuentas por Pagar Clientes Compra Inmueble	162.048,50	
Mutualista Pichincha Crédito	211.916,40	
Otros Varios	44.057,93	425.491,55
	<hr/>	

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.009	AUMENTOS	DISMINUCIONES	AJUSTES Y RECLASIFIC.	DEPRECIACIÓN 2.010	SALDO AL 31/12/2.010
Vehículo	23.250,00					23.250,00
Muebles y Enseres	2.326,77	3.792,40	684,40			5.434,77
Equipo de Oficina	-	911,02				911,02
Equipos de Computación	1.716,50	2.268,00				3.984,50
(-) Dep.Acum.Activos Fijos	-2.433,93				-5.925,10	-8.359,03
TOTAL	24.859,34	6.971,42	684,40	-	-5.925,10	25.221,26

NOTA 15.- IESS POR PAGAR

Incluye:

Aporte Patronal IESS	3.579,39	
Aporte Personal IESS	2.754,51	
Préstamos al IESS	<u>20,19</u>	6.354,09

NOTA 16.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	463,33	
Décimo Cuarto Sueldo	299,33	
Nómina por Pagar	0,50	
Gastos por Pagar	<u>393,66</u>	1.156,82

NOTA 17 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta Personal	29,70	
Retenciones en la Fte. a)	5.096,29	
Retenciones del IVA b)	<u>39.962,12</u>	45.088,11

a) Retención en la Fuente

Incluye:

Retención Fte 2% Servicios Emp	612,06	
Retención Fte 2% P/N Trabajadores	4,90	
Retención Fte 2% Otros Conceptos	-0,02	
Retención Fte 8%-10%PN. Honora	4.406,39	
Retención Fte 8% Arriendos	64,00	
Retención Fte 1% en Bienes	<u>8,96</u>	5.096,29

b) Retenciones del IVA

Incluye:

Retención IVA 30%	15,60	
Retención IVA 70%	5,19	
Retención IVA 100%	<u>39.941,33</u>	39.962,12

NOTA 18 .- HONORARIOS DEL EXTERIOR POR PAGAR

Incluye:

Honorarios del Exterior por Pagar	<u>192.000,00</u>	192.000,00
-----------------------------------	-------------------	------------

NOTA 19 .- PRÉSTAMOS POR PAGAR L/P

Incluye:

Mutualista Pichincha	955.293,34	
Préstamos de Terceros	<u>19.401,20</u>	974.694,54

a) Préstamos de Terceros

Incluye:

Vuoyse Trading Inc.Intereses	<u>19.401,20</u>	19.401,20
------------------------------	------------------	-----------

NOTA 20 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	<u>1.000.000,00</u>	1.000.000,00
----------------	---------------------	--------------

a) Capital Social

Incluye:

Socios	Porcentaje	Valor
Jaime Antonio Toledo Romoleroux	2,75%	27.522,00
Ivonne María Isabel Hidalgo Capelo	0,03%	278,00
Antonio Toledo	22,22%	222.200,00
María Domínguez	25,00%	250.000,00
Elizabeth Domínguez	25,00%	250.000,00
Andrés Domínguez	25,00%	<u>250.000,00</u>
		1.000.000,00

NOTA 21 .- APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Incluye:

Aporte Futura Capitalización	a)	<u>275.000,00</u>	275.000,00
------------------------------	-----------	-------------------	------------

a) Aporte Futura Capitalización

Incluye:

Andrés Domínguez	70.000,00		
Elizabeth Domínguez	70.000,00		
María Domínguez	70.000,00		
Antonio Toledo	<u>65.000,00</u>	275.000,00	

NOTA 22 .- RESERVA LEGAL

Incluye:

Reserva Legal	<u>970,37</u>	970,37
---------------	---------------	--------

NOTA 23 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidad del Ejercicio	9.646,13		
Pérdida del Ejercicio	<u>-286.683,49</u>		-277.037,36

NOTA 24 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio 2010	<u>76.900,19</u>	76.900,19
-----------------------------	------------------	-----------

NOTA 25.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2.010 y la fecha de elaboración de este informe (03 de Mayo del 2.011) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.