

CESAR SOBREVILLA CORNEJO

INFORME DEL COMISARIO

**A los Accionistas de
AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S.A.
Guayaquil, Ecuador**

He revisado los balances generales de **Agencias y Servicios Contables S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es fiscalizar en todas sus partes la administración de la compañía, velando porque esta se ajuste a los requisitos y normas de una buena administración.

Una revisión se limita principalmente a indagaciones con personal de la compañía y la aplicación de procedimientos de revisión analítica sobre la información financiera, por lo que proporciona menos seguridad que una auditoría.

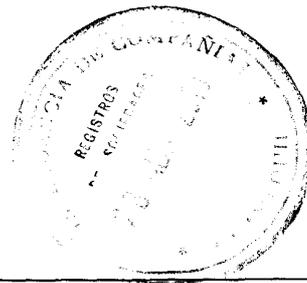
Basados en procedimientos adicionales que he llevado a cabo para cumplir con lo dispuesto en el artículo 321 de la Ley de Compañías, considero que obtuve todas las informaciones necesarias para el cumplimiento de mis funciones. La contabilidad se lleva conforme a las normas legales, las operaciones en ella registradas, así como los actos de los administradores se ajustaron a los Estatutos y disposiciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio. El sistema de control interno en general es adecuado, los libros de actas y registros, los comprobantes de cuentas y la correspondencia se llevan y mantienen adecuadamente; de la misma manera, la conservación y custodia de los bienes de la compañía son satisfactorias.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan están presentados razonablemente de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

COMISARIO


CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

Guayaquil, 5 de Marzo del 2010



AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	159.037	96.557
Cuentas por cobrar (Nota 3)	183.961	161.050
Gastos anticipados	14.332	8.991
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>357.330</u>	<u>266.599</u>
ACTIVO FIJO (Nota 4)	159.415	145.319
OTROS ACTIVOS (Nota 5)	156.094	156.094
TOTAL ACTIVOS	<u><u>672.839</u></u>	<u><u>568.012</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar (Nota 6)	15.425	19.069
Impuestos por pagar (Nota 7)	38.834	19.360
Pasivos acumulados (Nota 8)	42.193	46.525
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>96.452</u>	<u>84.954</u>
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Nota 9)	<u>279.613</u>	<u>263.915</u>
PATRIMONIO		
Capital suscrito (Nota 10)	17.100	17.100
Reserva legal (Nota 11)	8.550	6.300
Reserva de capital (Nota 12)	62.271	62.271
Utilidades acumuladas	208.853	133.472
TOTAL PATRIMONIO	<u>296.774</u>	<u>219.143</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>672.839</u></u>	<u><u>568.012</u></u>

Ver notas a los estados financieros



AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
INGRESOS POR HONORARIOS	<u>1.433.546</u>	<u>1.259.511</u>
GASTOS:		
Administrativos (Nota 13)	1.299.444	1.171.404
Depreciación	<u>41.064</u>	<u>35.007</u>
TOTAL	<u>1.340.508</u>	<u>1.206.411</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	93.038	53.100
OTROS (INGRESOS) EGRESOS, neto	<u>(507)</u>	<u>(1.622)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	93.545	54.722
Participación a trabajadores	14.032	8.208
Impuesto a la renta	<u>1.882</u>	<u>-</u>
Total	<u>15.914</u>	<u>8.208</u>
UTILIDAD NETA	<u>77.631</u>	<u>46.514</u>

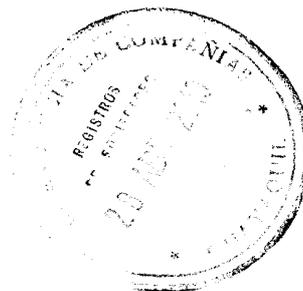


AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Capital Suscrito	Reservas		Utilidades Acumuladas
		Legal	De Capital	
31 de diciembre de 2007	17.100	5.000	62.271	95.442
Apropiación		1.300		(1.300)
Ajuste de impuesto de ejercicios anteriores				(7.184)
Utilidad neta				46.514
31 de diciembre de 2008	<u>17.100</u>	<u>6.300</u>	<u>62.271</u>	<u>133.472</u>
Apropiación		2.250		(2.250)
Utilidad neta				77.631
31 de diciembre de 2009	<u>17.100</u>	<u>8.550</u>	<u>62.271</u>	<u>208.853</u>

Ver notas a los estados financieros



AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACION:		
Utilidad neta	77.631	46.514
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Provision cuentas incobrables	7.437	-
Depreciación de activo fijo	41.063	35.007
Provision para jubilacion patronal y desahucio	15.698	1.977
	<u>141.829</u>	<u>83.498</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	(30.348)	(86.892)
Gastos anticipados	(5.341)	(1.521)
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	(3.644)	1.605
Impuestos por pagar	19.474	1.491
Pasivos acumulados	(4.332)	13.620
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>117.638</u>	<u>11.801</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones de activo fijo	<u>(55.159)</u>	<u>(56.578)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DE EFECTIVO	62.479	(44.777)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>96.557</u>	<u>141.334</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>159.036</u>	<u>96.557</u>

AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1 - Operaciones

Agencias y Servicios Contables S.A. fue constituida como una Compañía de Responsabilidad Limitada el 24 de Diciembre de 1969 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 30 de Diciembre de ese año en el Registro Mercantil. En 1994 se transformó en Compañía Anónima, su actividad principal es la prestación de servicios contables a Compañías Relacionadas.

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

La compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que requieren presentarse. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas contables se resumen a continuación:

Activo Fijo

Está registrado al costo de adquisición. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, 10 % para instalaciones, muebles y enseres y equipos y 33% para equipos de computación y 20% para vehículos.

Reconocimiento de Ingresos

Los honorarios son registrados de acuerdo con el método del devengado.

Participación a Trabajadores

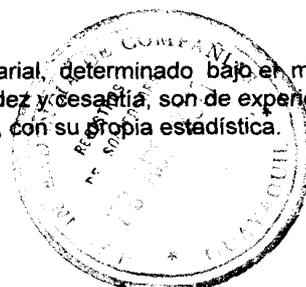
La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre las utilidades líquidas de la compañía.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

La provisión se carga a los resultados del año, en base a un estudio actuarial, determinado bajo el método "prospectiva" y las bases técnicas, es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de la compañía, con su propia estadística.



Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación para el proceso de conversión e implementación de las (NIIF) a partir del año 2010, 2011 y 2012, estableciendo como año de transición el año inmediato anterior según corresponda.

De acuerdo con esta disposición, la compañía deberá sujetarse a este cambio a partir del 1 de enero de 2012 considerando como período de transición el año 2011, los ajustes que se efectúen al término del período de transición el 31 de diciembre de 2011 deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

Nota 3 - Cuentas por Cobrar

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Compañías relacionadas (Nota 14)	83.842	88.416
Empleados	43.661	44.644
Impuesto a la renta (Nota 7)	61.354	41.793
Otros	1.735	265
Subtotal	<u>190.592</u>	<u>175.118</u>
Provisión para cuentas Incobrables	<u>(6.631)</u>	<u>(14.068)</u>
	<u>183.961</u>	<u>161.050</u>

Nota 4 - Activo Fijo

Los movimientos durante los años 2009 y 2008 fueron los siguientes:

	<u>12-31-2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajuste</u>	<u>12-31-2009</u>
Instalaciones	12.571			12.571
Muebles y enseres	77.143	113		77.256
Equipos en general	44.135		(876)	43.259
Equipos de computación	335.410	55.922		391.332
Vehículos	40.178			40.178
Sub-total	<u>509.437</u>	<u>56.035</u>	<u>(876)</u>	<u>564.596</u>
Depreciación acumulada	<u>(364.118)</u>	<u>(41.064)</u>		<u>(405.182)</u>
	<u>145.319</u>	<u>14.971</u>	<u>(876)</u>	<u>159.414</u>

	<u>12-31-2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2008</u>
Instalaciones	12.571		12.571
Muebles y enseres	77.143		77.143
Equipos en general	39.457	4.678	44.135
Equipos de computación	283.510	51.900	335.410
Vehículos	40.178		40.178
Sub-total	<u>452.858</u>	<u>56.578</u>	<u>509.437</u>
Depreciación acumulada	<u>(329.111)</u>	<u>(35.007)</u>	<u>(364.118)</u>
	<u>123.748</u>	<u>21.571</u>	<u>145.319</u>

Nota 4 - Activo Fijo (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008 incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Instalaciones	2.375	2.375
Muebles y enseres	53.192	4.431
Equipos en general	19.662	19.662
Equipos de computación	192.652	172.662
Vehículos	29.902	29.902
	<u>297.783</u>	<u>229.032</u>

Nota 5 - Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 representan cuentas por cobrar a compañías relacionadas (Nota 14).

Nota 6 - Cuentas por Pagar

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Proveedores	3.544	4.723
Retenciones al personal	11.046	8.714
Otras	835	5.632
	<u>15.425</u>	<u>19.069</u>

Nota 7 - Impuestos por Pagar

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Impuesto al valor agregado	12.491	-
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	20.432	16.750
Impuesto al valor agregado	5.911	2.610
	<u>38.834</u>	<u>19.360</u>

Los movimientos del impuesto a la renta fueron los siguientes:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Saldo al inicio del año	(41.793)	(21.464)
Retenciones de terceros	(28.880)	(25.198)
Impuesto causado	1.882	-
Ajuste de impuesto de ejercicios anteriores	7.437	4.869
Saldo al final del año	<u>(61.354)</u>	<u>(41.793)</u>

Nota 8 - Pasivos Acumulados

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Aporte patronal	6.686	5.428
Fondo de reserva	703	16.932
Décimo tercer y cuarto sueldo	12.064	10.333
Vacaciones	8.709	5.624
Participación a trabajadores	14.031	8.208
	<u>42.193</u>	<u>46.525</u>

Nota 9 - Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

Los movimientos de las provisiones fueron los siguientes:

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Saldo al inicio del año	262.130	261.938	1.785	-
Provisión	3.040	192	12.658	1.785
Saldo al final del año	<u>265.170</u>	<u>262.130</u>	<u>14.443</u>	<u>1.785</u>

La compañía contrata los servicios de un profesional independiente debidamente calificado para que efectúe un estudio actuarial y determine la provisión necesaria para constituir estas reservas.

Nota 10 - Capital Suscrito

Está representado por 171,000 acciones ordinarias de \$ 0.10 de valor nominal unitario.

Nota 11 - Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 12 - Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.



Nota 13 - Gastos Administrativos

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Personal	769.214	675.400
Servicios de terceros	310.716	303.555
Arriendos	53.728	51.589
Tecnología de la información	57.088	29.228
Otros	108.698	111.632
	<u>1.299.444</u>	<u>1.171.404</u>

Nota 14 - Transacciones Significativas con Partes Relacionadas

	<u>Cuentas por Cobrar</u>			
	<u>Corto Plazo</u>		<u>Largo Plazo</u>	
	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Conauto	81.400	-	66.293	66.293
Ecuaquímica	-	65.442	51.471	51.471
Quicornac S. A.	-	-	30.167	30.167
Inmobiliaria Helvética S. A.	-	9.436	-	-
Galaex S. A.	-	2.224	4.082	4.082
Galascuba S. A.	-	2.103	4.081	4.081
Galamazonas S. A.	-	8.795	-	-
Otros	2.442	416	-	-
	<u>83.842</u>	<u>88.416</u>	<u>156.094</u>	<u>156.094</u>

Las siguientes transacciones afectaron resultados :

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Ingresos por servicios contables	1.433.296	1.259.262
Gastos por alquiler de oficina	51.856	51.589

Los saldos al 31 de diciembre del 2008 y 2007 no generan intereses y no tienen plazos de vencimientos específicos.

Nota 15 - Eventos Posteriores

A la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos importantes que pudieran tener efecto significativo en los estados financieros.