



GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONTADORES – AUDITORES – ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general de **COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2008 y 2009 y los correspondientes: estado de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Empresa. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Nuestras auditorías se efectuaron de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y efectuemos la revisión de manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2008 y 2009, el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado, conjuntamente con los anexos requeridos por el SRI.

GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

DIANA LIMAICO (Socia)

Cuenca, Ecuador
Marzo 22, 2010

COMPUFACIL CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

ACTIVO	2008	2009	PASIVO Y PATRIMONIO	2008	2009
Caja - Bancos (Nota 3)	11.875	13.187	Préstamos bancarios y sobregiros (Nota 6)	149.442	103.053
Subtotal	11.875	13.187			
Inversiones	0	10	Documentos y cuentas por pagar(Nota 7):		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 4):			Proveedores	194.700	126.250
Cientes	150.139	262.226	Cuentas por pagar	13.556	19.344
Anticipo Proveedores	5.117	5.402	Anticipo Clientes	28.529	9.646
Otras cuentas por cobrar	8.629	6.446	IESS por pagar	3.716	5.977
Impuestos anticipados	361.062	298.523	Impuestos SRI	3.550	3.145
Provisión cuentas incobrables	-5.770	-7.906	15% Participación trabajadores (Nota 11)	0	7.167
Subtotal	519.177	564.691	Subtotal	244.051	171.529
			Gastos acumulados (Nota 8)	22.607	17.938
			Pasivos Corrientes	416.100	292.520
Inventarios	204.795	203.350	Pasivos largo plazo (Nota 9)	1.247.854	1.208.332
Activos Corrientes	735.847	781.238	TOTAL PASIVOS	1.663.954	1.500.852
Activos fijos (Nota 5)	1.099.909	924.102	PATRIMONIO		
			Capital Social (Nota 10)	54.000	54.000
			Aportes futuras capitalizaciones (Nota 12)	102.414	121.060
			Reserva Legal (Nota 2f)	910	2.099
			Reserva Facultativa (Nota 13)	4.495	4.495
			Reserva de Capital (Nota 14)	1.418	1.418
			Superávit Ejercicios Anteriores	18.646	0
			Superavit (pérdida) del ejercicio (Nota 11)	-10.081	21.416
			TOTAL PATRIMONIO	171.802	204.488
TOTAL ACTIVOS	1.835.756	1.705.340	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.835.756	1.705.340

Las notas a que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)



GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONTADORES – AUDITORES – ASESORES

COMPUFACIL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

	2008	2.009
VENTAS NETAS (Nota 15)	1.954.585	2.324.427
COSTO DE VENTAS (Nota 16)	-609.759	-856.673
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>1.344.826</u>	<u>1.467.754</u>
Gastos de Administración (Nota 16)	234.896	206.402
Gastos de Ventas (Nota 16)	129.981	106.683
Gastos Departamento Técnico (Nota 16)	199.566	116.569
Gastos de Arriendo (Nota 16)	633.854	854.254
TOTAL GASTOS	<u>1.198.297</u>	<u>1.283.908</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>146.529</u>	<u>183.846</u>
Otros ingresos (Nota 15)	6.027	14.875
Gastos Financieros (Nota 16)	-154.038	-150.943
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Nota 11)	<u>-1.482</u>	<u>47.778</u>
DEDUCCIONES LEGALES: (Notas 2f y 11)		
15% Participación trabajadores	0	7.167
Amortización pérdidas ejercicio anteriores		10.081
25% Impuesto a la Renta	8.599	7.925
Reserva legal		1.189
Total deducciones	<u>8.599</u>	<u>26.362</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (Nota 11)	<u>-10.081</u>	<u>21.416</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)



COMPUFACIL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO	SUPERAVIT EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre del 2007	54.000	102.414	910	4.495	1.418	7.748	70.875	241.860
Transferencia de cuentas								
Absorción de pérdidas en compra de Compufacil Quito						70.875	-70.875	0
Distribución dividendos						-55.063		-55.063
Resultados ejercicio económico 2008						-4.914		-4.914
25% Impuesto a la renta 2008						-1.482	-1.482	-1.482
						-8.599	-8.599	-8.599
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	54.000	102.414	910	4.495	1.418	18.646	-10.081	171.802
Transferencia de cuentas								
Transferencia de cuentas		18.646				-18.646		10.081
Resultados ejercicio económico 2009						-10.081	10.081	0
15% participación empleados							47.778	47.778
Absorción pérdidas ejercicios anteriores							-7.167	7.167
25% Impuesto a la renta 2009			1.189			10.081	-10.081	0
Reserva Legal							-7.925	-7.925
							-1.189	0
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	54.000	121.060	2.099	4.495	1.418	0	21.416	204.488

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)



GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONTADORES – AUDITORES – ASESORES

COMPUFACIL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2008	2009
Efectivo recibido de clientes	2.155.847	2.208.117
Efectivo pagado a proveedores	-1.918.633	-1.836.402
Efectivo pagado a empleados y funcionarios	-221.251	-280.151
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones legales	-132.928	54.209
Efectivo pagado a otros	2.842	3.739
Efectivo pagado a socios	-59.977	0
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	-174.100	149.512
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo pagado por adquisiciones de activos fijos	-51.103	-62.289
Efectivo neto (utilizado) previsto en actividades de inversión	-51.103	-62.289
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo pagado a instituciones financieras	-139.305	-187.414
Efectivo recibido de terceros	368.516	101.503
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	229.211	-85.911
Aumento neto en efectivo	4.008	1.312
Efectivo al inicio del ejercicio	7.867	11.875
Efectivo al fin del ejercicio (Nota 3)	11.875	13.187

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)



GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONTADORES – AUDITORES – ASESORES

COMPUFACIL CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LOS RESULTADOS DE LOS EJERCICIOS 2008 Y 2009

Y EL FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2008	2009
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (Nota 11)	-10.081	21.416
Partidas de conciliación (Notas 7 y 16)		
Provisión beneficios sociales	18.385	14.262
Depreciación activos fijos tangibles	609.697	675.198
Provisión para cuentas incobrables	1.455	2.347
Intereses por pagar	4.222	3.676
Amortización pérdidas ejercicios anteriores	0	10.081
15% participación trabajadores	0	7.167
25% impuesto a la renta	8.599	7.925
Reserva legal	0	1.189
Costo de venta de activos fijos	70.973	62.893
Subtotal	713.331	784.738
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución (aumento) en clientes	195.235	-131.181
Disminución en proveedores	-853.637	-567.285
Disminución en empleados	-28.885	-16.124
Disminución en socios	-59.977	0
(Disminución) aumento en obligaciones legales	-132.928	54.209
Aumento en otras cuentas por cobrar	2.842	3.739
Subtotal	-877.350	-656.642
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-174.100	149.512

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)



COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS ECONOMICOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2008 Y 2009

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA

COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública del 14 de Mayo de 1998, aprobada con Resolución No. 02-C-DIC-1228 de la Intendencia de Compañías de Cuenca con fecha 30 de Diciembre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil con No. 606 el 31 de Diciembre del 2002.

COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA., tiene por objeto principal el arrendamiento y/o alquiler de computadoras, impresoras, equipo electrónico, vehículos en general. Así como el arrendamiento de toda clase de bienes inmuebles.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidos por la Empresa en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme principios contables de general aceptación.

a) Bases de presentación de los estados financieros

La Empresa mantiene sus registros contables en dólares americanos US\$, preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y conforme a principios y prácticas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías.

b) Equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, se considera que todos los documentos de alta liquidez adquiridos y con vencimiento de tres meses o menos son equivalentes de efectivo.

c) Valuación de inventarios

Los inventarios se presentan sin exceder su valor de mercado. El costo se ha determinado por la valuación del método promedio.

d) Activos fijos

Estos activos se presentan a su valor de adquisición o ajustados según NEC 17. Las mejoras y renovaciones importantes de estos activos son capitalizadas, las ventas, reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros). Es necesario aclarar que el 92% de los activos fijos de la Compañía son destinados a arrendamiento y se encuentran en poder de los clientes.

La depreciación es calculada de acuerdo a la vida útil estimada del bien en base al método de línea recta, de conformidad con los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.



e) **Activos diferidos**

Registran pagos por concepto de gastos anticipados al costo de la fecha de desembolso, se devengan o amortizan en función de su vigencia o uso de conformidad con porcentajes autorizados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

f) **Deducciones legales de la utilidad del ejercicio**

Amortización de pérdidas.- Según disposiciones legales vigentes, las pérdidas de ejercicios anteriores pueden ser amortizadas en 5 años sin que el monto exceda del 25% de la utilidad del ejercicio.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Empresa distribuye entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuestos.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen la tarifa del 25% para el impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, la tarifa sobre este monto será del 15% para el impuesto a la renta.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que por lo menos un 5% de la utilidad neta anual del ejercicio sea apropiada para reserva legal de la Empresa hasta que esta alcance al mínimo del 20% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

3. CAJA - BANCOS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	2008	2009
	US \$	US \$
Caja General	3.858	2.562
Caja chica:		
Administración	200	200
Departamento Técnico	0	50
Subtotal	4.058	2.812
Bancos		
Cooperativa Alfonso Jaramillo	374	380
Banco Bolivariano Cta. Cte. #4015005832	2.614	1.787
Banco del Pichincha Cta. de Ahorros #4967470200	4.829	8.158
Cooperativa JEP		5
Cooperativa de ahorro y crédito Jardín Azuayo		45
Subtotal	7.817	10.375
TOTAL	11.875	13.187



4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	2008 US \$	2009 US \$
Clientes	150.139	262.226
Anticipo a Proveedores	5.117	5.402
Otras cuentas por cobrar	8.629	6.446
Impuestos anticipados (a)	361.062	298.523
Provisión cuentas incobrables	(5.770)	(7.906)
TOTAL	519.177	564.491

(a)	Incluye:	2008	2009
	Crédito Tributario IVA	\$ 324.979	\$ 235.899
	Impuesto a la Renta anticipado	\$ 36.083	\$ 62.624

5. ACTIVO FIJO

Se detalla como sigue:

ACTIVO	AÑO 2008					Saldo al 31-12-08
	Saldo al 31- 12-07	Ajuste por toma física	Reclasificación contable	Adiciones	Ventas	
COSTO						
Terreno	4.500					4.500
Muebles y enseres	6.652	-238	-4.021	32		2.425
Vehículos	36.163			49.917		86.080
Equipo electrónico	45.033	1.655	4.021		-115	50.594
Equipo computación arrendado	1.621.957	-501		789.148	-319.178	2.091.426
Software	32.299					32.299
Equipos de oficina	0			238		238
TOTAL COSTO	1.746.604	916	0	839.335	-319.293	2.267.562
DEPRECIACIÓN ACUMULADA:						
Muebles y enseres	-1.688		1.688	-249		-249
Vehículos	-19.351			-12.552		-31.903
Equipo electrónico	-29.114		-1.688	-12.660	3	-43.459
Equipo computación arrendado	-735.092			-573.392	248.317	-1.060.167
Software	-21.031			-10.796		-31.827
Equipos de oficina	0			-48		-48
TOTAL DEPRECIACION	-806.276	0	0	-609.697	248.320	-1.167.653
TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE	940.328	916	0	229.638	-70.973	1.099.909



AÑO 2009

ACTIVO	Saldo al 31-12-08	Ajustes a saldos iniciales	Transferencia de cuentas	Adiciones	Ventas	Saldo al 31-12-09
COSTO						
Terreno	4.500					4.500
Muebles y enseres	2.425	140		1.027		3.592
Vehículos	86.080			37.616	-15.000	108.696
Equipo electrónico	50.594	4.076	-5.752	21.916	-5.074	65.760
Equipo computación arrendado	2.091.426	-5.425	5.752	499.995	-349.352	2.242.396
Software	32.299					32.299
Equipos de oficina	238			302		540
Maquinaria y equipo				8.193		8.193
TOTAL COSTO	2.267.562	-1.209	0	569.049	-369.426	2.465.976
DEPRECIACION ACUMULADA:						
Muebles y enseres	-249	-275		-346		-870
Vehículos	-31.903			-18.435	8.235	-42.103
Equipo electrónico	-43.459	4.099	3.736	-10.962	3.300	-43.286
Equipo computación arrendado	-1.060.167	-4.106	-3.736	-644.795	289.791	-1.423.013
Software	-31.827			-472		-32.299
Equipos de oficina	-48	-67		-51		-166
Maquinaria y equipo	0			-137		-137
TOTAL DEPRECIACIÓN	-1.167.653	-349	0	-675.198	301.326	-1.541.874
TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE	1.099.909	-1.558	0	-106.149	-68.100	924.102



6. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	2008 US \$	2009 US \$
Banco del Pichincha:		
Sobregiro Contable	71.933	103.053
Operación # 252830, otorgada el 28 de diciembre del 2006 a 720 días con vencimiento Diciembre 17 del 2008, con un interés del 11.77 % anual.		
Porción corriente Operación # 258093, otorgada el 30 de Enero del 2008 a 720 días con vencimiento Enero 19 del 2009, con un interés del 12.72% anual.	4.677	0
Porción corriente Operación # 347018, otorgada en Diciembre 3 del 2008 a 540 días con vencimiento Mayo 26 del 2009, con un interés del 13.00% anual.		0
Porción corriente Operación # 494941-00, otorgada el 29 de agosto del 2008 a 1080 días con vencimiento el 14 de agosto del 2011, con un interés del 11.23% anual.	72.832	0
TOTAL	149.442	103.053

7. CUENTAS POR PAGAR

Se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	2008 US \$	2009 US \$
Proveedores	194.700	126.250
Cuentas por pagar	13.556	19.344
Anticipos de clientes	28.529	9.646
IESS por pagar	3.716	5.977
Impuestos SRI	3550	3.155
15% Participación trabajadores	0	7.167
TOTAL	244.051	171.529



8. GASTOS ACUMULADOS

Se detalla como sigue:

SUBCUENTAS	2008 US \$	2009 US \$
Provisión Décimo Tercero	1.415	2.039
Provisión Décimo Cuarto	1.834	3.299
Provisión Vacaciones	7.871	7.200
Provisión Fondos de Reserva	4.006	809
Provisión comisiones	3.259	915
Provisión de intereses de créditos Bancos	299	0
Provisión de intereses de créditos Terceros	3.923	3.676
TOTAL	22.607	17.938

9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	2008 US \$	2009 US \$
PRESTAMOS BANCARIOS		
Operación # 494941-00, otorgada el 29 de agosto del 2008 a 1080 días con vencimiento el 14 de agosto del 2011, con un interés del 11.23% anual.	141.025	0
Subtotal	141.025	0

PRESTAMOS DE TERCEROS:

Johana Malo (14% interés anual)	321.740	922.499
Xavier Ramírez (14% interés anual)	253.559	
María Cristina Malo	347.200	140.000
Ruth Ullauri	184.330	145.833
Subtotal	1.106.829	1.208.332
TOTAL	1.247.854	1.208.332

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2009 el capital social de la Empresa según escritura de último aumento de capital del 27 de Diciembre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el



número 606 del 31 de Diciembre del mismo año, asciende a US \$ 54.000 conformado por 54.000 participaciones de US \$ 1.00 cada una.

De acuerdo con acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios de fecha 7 de Julio del 2008, los socios Eulalia María Ramírez y Javier José Ramírez Ullauri transfieren el 100% de sus acciones a favor de la socia María Cristina Malo Torres por mil ochenta participaciones; y, el socio Ricardo Miguel Ramírez Ullauri, transfiere cuarenta y dos mil ciento veinte participaciones a favor del socio Jaime Eduardo Malo Abad.

De acuerdo con acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios de fecha 20 de Agosto del 2008, el socio Jaime Eduardo Malo Abad transfiere el 100% de sus acciones a favor de los socios: José Eduardo Ramírez con diez mil ochocientas participaciones, Natalia María Ramírez Malo con diez mil ochocientas participaciones, Nicole Ramírez Malo con diez mil ochocientas participaciones y a María Cristina Malo con nueve mil setecientas veinte participaciones, quedando integrado el capital social de la siguiente manera:

SOCIOS	US\$	% Participación
Ricardo Ramírez Ullauri	10.800	20
Maria Cristina Malo Torres	10.800	20
Natalia Maria Ramírez Malo	10.800	20
Nicole Ramírez Malo	10.800	20
José Eduardo Ramírez Malo	10.800	20
TOTAL	54.000	100

11. CALCULO DE LAS DEDUCCIONES LEGALES

El cálculo de las deducciones legales sobre la utilidad obtenida por el ejercicio económico 2008 y 2009 es como sigue:

AÑO 2008

Pérdida del ejercicio	-1.482
(+) Gastos no deducibles	35.879
Utilidad gravable	34.397
25% Impuesto a la renta	8.599
Pérdida neta del ejercicio	-10.081



AÑO 2009

Utilidad Bruta	47.778
(-)15% participación trabajadores	7.167
Utilidad luego de participación de trabajadores	40.611
 (+)Gastos no deducibles	1.171
Utilidad gravable	41.782
(-)Amortización pérdida ejercicios anteriores	10.081
 Base imponible	31.701
(-)25% impuesto a la renta	7.925
 Utilidad luego del impuestos	23.776
 (-)5% reserva legal	1.189
(-)Gastos no deducibles	1.171
 Utilidad neta del ejercicio	21.416

12. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Registra valores destinados por los Socios para ser considerados en futuros aumentos del capital de la Empresa. Al 31 de Diciembre del 2009 asciende a US \$121.060 (US\$ 102.414 al 31 de Diciembre del 2008).

13. RESERVA FACULTATIVA

Constituye un valor determinado por los socios para futuras eventualidades, pudiendo ser utilizada para capitalización, ajustes por errores contables de ejercicios anteriores o para distribución de dividendos, al 31 de Diciembre del 2008 y 2009 la Reserva Facultativa asciende a US \$ 4.495.

14. RESERVA DE CAPITAL

Registra los saldos de la cuenta “Reexpresión monetaria” generados por el ajuste de brecha aplicado a las partidas no monetarias al 31 de Diciembre de 1999 y los saldos de la cuenta “Reserva por revalorización del patrimonio” por los ajuste por corrección monetaria del patrimonio, resultantes de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares efectuados al 31 de Marzo del 2000, de conformidad con lo que determina la NEC 17. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pudiendo ser utilizada para absorción de pérdidas futuras o aumento de capital, al 31 de Diciembre del 2008 y 2009 dicha reserva asciende a US \$ 1.418.



15. INGRESOS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	2008 US \$	2009 US \$
Ventas netas		
Venta de mercadería	600.421	835.114
Venta de servicios	107.488	34.277
Ingresos de alquiler de equipo	1.102.181	1.322.651
Ingreso por garantía	3.551	5.004
Ingreso por venta de equipos	140.683	121.000
Ingreso por venta de activos	261	3.073
Ingreso por arrendamiento		136
Comisiones e intereses		2.653
Ingresos varios		519
Subtotal	1.954.585	2.327.427
Otros ingresos		
Intereses ganados	705	505
Intereses varios	5.322	14.370
Subtotal	6.027	14.875
TOTAL	1.960.612	2.342.302

16. COSTOS Y GASTOS

SUBCUENTAS	2008 US \$	2009 US \$
Costo de ventas	609.759	856.673
Gastos de Administración		
Sueldos y salarios	58.165	63.901
Beneficios sociales	16.519	22.360
Comisiones Departamento de Administración	17.061	17.234
Subsidio navideño	0	0
Subsidio alimentación	10.484	3.091
Depreciación activos fijos	29.930	28.731
Seguros	9.458	15.649
Servicios Prestados	3.625	5.437
Comisiones tarjetas de crédito	7.088	0
Mantenimiento y reparación	1.334	1.189
Honorarios profesionales	3.669	14.578
Cuentas incobrables	1.455	2.351
Otros gastos de administración	42.868	30.844
Gastos no deducibles	33.240	1.037
Subtotal	234.896	206.402



Gastos de Ventas

Sueldos y salarios	40.117	36.968
Beneficios sociales	10.020	15.498
Depreciación activos fijos	4.267	1.200
Fletes	5.026	3.939
Baja de inventarios	0	4.979
Comisiones en ventas	17.576	5.990
Seguros y reaseguros	7.161	3.619
Provisión cuentas incobrables	0	0
Arriendo	6.557	5.439
Otros gastos de venta	39.257	29.051

Subtotal 129.981 106.683

Gastos Departamento Técnico

Servicios prestados Dpto. Técnico	157.741	41.293
Sueldos y salarios	4.800	32.065
Comisiones		7.855
Beneficios sociales	719	21.284
Depreciación activos fijos	1.653	0
Arriendo	0	1.803
Servicios de garantía	27.257	0
Otros gastos departamento técnico	7.396	12.269

Subtotal 199.566 116.569

Gastos Departamento de Arriendos

Depreciación activos fijos	573.847	644.795
Servicios prestados		75.937
Repuestos usados en arriendo	0	52.975
Sueldos y salarios	21.839	33.318
Beneficios sociales	6.859	16.868
Subsidio alimentación	4.232	1.279
Seguros	6.213	8.548
Comisiones	2.360	8.433
Otros gastos departamento de arriendos	18.504	12.101

Subtotal 633.854 854.254

Gastos Financieros

Intereses bancarios	31.181	12.022
Intereses a terceros	116.611	137.307
Otros Intereses	6.246	1.614

Subtotal 154.038 150.943

TOTAL 1.352.335 1434.851



17. REVISIÓN TRIBUTARIA

Mediante Resolución No. 1071 publicada en el Registro Oficial No. 740 del 8 de Enero del 2003, el Servicio de Rentas Internas dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI; siendo responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes.

A la fecha de emisión de este informe, la Empresa se encuentra en proceso de elaboración de dicha información.

Mediante Resolución N° 101012010RREC000257 de fecha enero 25 del 2010, el Servicio de Rentas Internas reconoció el pago en exceso a favor de la Compañía por concepto de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico 2008 por un valor de \$ 22.406,69.

Mediante Resolución N° 101012010RREC000227 de fecha enero 22 del 2010, el Servicio de Rentas Internas reconoció el pago indebido de la Compañía por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta correspondiente al mes de abril del año 2008 por un valor de \$ 1.090,47.

Mediante Resolución N° 101012010RREC000231 de fecha enero 22 del 2010, el Servicio de Rentas Internas reintegró a la Compañía el crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado originado por retenciones en la fuente no compensadas, correspondientes a los meses de enero a junio del ejercicio económico 2009 por un valor de \$ 37.025,08.

18. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resoluciones No. 02.Q.ICI.008 del 26 de Abril del 2002 y No. 96.141.005 del 6 de Septiembre del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

a) Activos y pasivos contingentes.- Se detallan como sigue:

TIPO DE OPERACIÓN	AÑO 2008			VALOR US\$
	No. OPERACIÓN	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	
BANCO DE PICHINCHA				
Garantía Comercial Hipotecaria	25809300	2008-01-03	2009-01-19	4.678
Garantía comercial Hipotecaria	49494100	2008-08-29	2011-08-14	213.856
Otr fianzas Banktrad	32204100	2008-07-08	2009-07-08	10.185
Prendas Sobre equipos de computadoras varias				325.717
Lotiz los Cipreses Chaullabamba				142.065
Parroquia Nulti Cantón Cuenca				
Lote de terreno ubicado en la calle Remigio Romero entre Loyola y Remigio Tamariz				144.3820
Subtotal				2.140.321



**LETRAS DE CAMBIO A
TERCEROS**

Johana Malo	321.740
Xavier Ramirez	253.559
María Cristina Malo	347.200
Ruth Ullauri	184.330
Subtotal	1.106.829
TOTAL	2.247.150

AÑO 2009

LETRAS DE CAMBIO A TERCEROS	VALOR US\$
Johana Malo	922.499
María Cristina Malo	140.000
Ruth Ullauri	145.833
TOTAL	1.208.332

- b) **Partes relacionadas.-** Al 31 de Diciembre del 2008 y 2009, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	2008 US \$	2009 US \$
Clientes	1.952	17.233
Proveedores	148.856	44.040
Préstamos de terceros	853.270	1.068.332
Préstamos de socios	253.559	140.000
Provisión intereses a terceros	234	3.676
Gastos administrativos (roles)	47.560	53.822
Gastos departamento técnico (servicios prestados)	147.840	41.293
Gastos financieros (intereses pagados socios)	29.288	84.679
Gastos financieros (intereses pagados a terceros)	87.088	48.952
TOTAL	1.569.647	1.502.027

- c) **Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.-** Durante el período auditado, se ha dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas por auditoria externa para superar las observaciones de control interno detectadas.
- d) **Eventos subsecuentes.-** Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de elaboración del presente informe (Marzo 22 del 2010), no se han presentado eventos que en la opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que ameriten su revelación.



- e) Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada Resolución, se reflejan en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.

19. RECOMENDACIÓN

De acuerdo con Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del año 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó a la Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia; y, dicha disposición ha sido ratificada mediante Resolución N° ADM 08199 del 3 de julio del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, en cuya última se establece ya un cronograma de implementación. Consideramos que dadas dichas disposiciones, es recomendable que la Compañía vaya planificando oportunamente un cronograma de implementación, el mismo que por lo menos debería considerar lo siguiente:

- a. Plan de capacitación
 - b. Plan de implementación
 - c. La fecha de diagnóstico de los principales impactos en la Sociedad
-