

Eco. Fabián Álvarez Aguirre
AUDITOR EXTERNO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
SC. RNAE 501
RUC: 1701062075001

46406

Quito, 10 de Junio de 2010

Señora:
BEATRIZ MARIA SIGCHO ESPINOSA.-
GERENTE GENERAL.-
"INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A."
Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto sírvase encontrar el informe de Auditoria Externa de la compañía
"INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A."
correspondiente al ejercicio económico del 2009, para que sea conocido por la
Gerencia y sea remitida a la Superintendencia de Compañías.

Informe realizado por la firma auditora Eco. Fabián Álvarez Aguirre, con registro
SC. RNAE. Número 501 el 10 de Junio de 2010

Atentamente;


Eco. Fabián Álvarez Aguirre
AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE. 501

**“INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS
INSERNIN C. A.”**

ESTADOS FINANCIEROS

CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

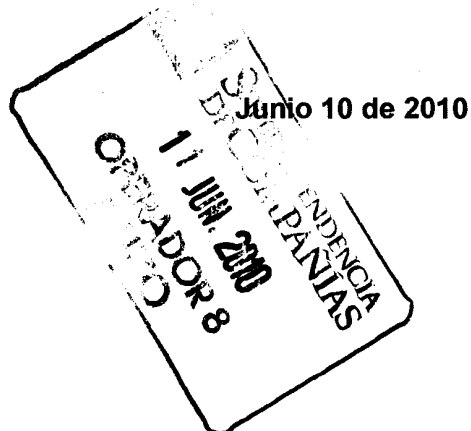
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

"INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A."

1. Se ha procedido a auditar el Balance General, el Estado de Resultados, de cambios en el Patrimonio de los accionistas y de flujo de Caja por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre del 2009 de **"INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A."** Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoria.
2. Esta Intervención se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que la misma sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra ponencia, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A."** al 31 de Diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Eco Fabian Alvarez Aguirre
AUDITOR EXTERNO
Registro SC. RNAE No 501



"INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A."

**BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en dólares)**

ACTIVOS		NOTAS	VALOR PARCIAL	VALOR TOTAL
1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE	NOTA 5		63.407,80
11101	CAJA		200,00	
11103	BANCOS		62.999,74	
11104	INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		208,06	
112	ACTIVO EXIGIBLE	NOTA 6		341.467,87
11201	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		1.081,80	
11203	IMPUESTOS FISCALES		271.559,42	
11205	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		49.814,54	
11206-1440	OTRAS CUENTAS DEUDORAS		19.012,11	
113	ACTIVO REALIZABLE	NOTA 7		13.878,98
12101	ACTIVO NO CORRIENTE	NOTA 8		3.527.194,29
12101	ACTIVO FIJO TANGIBLE		2.730.229,81	
12103	ACTIVO FIJO INTANGIBLE		1.666,64	
122	ACTIVO FIJO EN CURSO		614.276,85	
123	ACTIVO DIFERIDO		161.020,99	
13	INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		20.000,00	
14	OTROS ACTIVOS	NOTA 9		21.760,11
SUMA EL ACTIVO DEL EJERCICIO				3.967.709,05

Ver notas a los Estados Financieros

"INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A."

**BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en dólares)**

	PASIVOS	NOTAS	VALOR PARCIAL	VALOR TOTAL
21	PASIVO CORRIENTE	NOTA 10		450.359,59
21101	PRESTACIONES SOCIALES TRABAJADORES		10.443,90	
21102	OBLIGACIONES FISCALES		3.375,39	
21104	OBLIGACIONES I. E. S. S.		4.062,48	
21105	PROVEEDORES		65.907,76	
21106	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		356.936,09	
21107	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS		9.123,86	
21108002	OBLIGACIONES FINANCIERAS		510,11	
22	PASIVO LARGO PLAZO	NOTA 11		2.300.000,00
	SUMA EL PASIVO DEL EJERCICIO			2.750.359,59
3.	PATRIMONIO	NOTA 12		1.217.349,46
311	CAPITAL SOCIAL		150.000,00	
32	RESERVAS		244.592,60	
33	PERDIDA DEL EJERCICIO		-3.359,83	
34	SUPERAVIT REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS		406.116,69	
35	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		420.000,00	
	SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO			3.967.709,05

Ver notas a los Estados Financieros

"INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A."

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en dólares)**

CUENTA	VALOR PARCIAL	VALOR PARCIAL	VALOR TOTAL
4. INGRESOS			
41 INGRESOS CORRIENTES			74.520,00
41102 OTROS INGRESOS OPERACIONALES	74.520,00		
5 COSTOS			7.487,00
53102 COSTO DE VENTA OTRAS OPERACIONES	7.487,00		
UTILIDAD BRUTA			67.033,00
6 GASTOS DEL EJERCICIO			70.392,83
61 ADMINISTRATIVOS		58.020,57	
61101 SERVICIOS BASICOS	4.080,81		
61102 GENERALES	13.421,55		
61103 MANTENIMIENTO OPERACIÓN	33.472,18		
61104 GASTOS DE GESTION	6.954,43		
61108 DEPRECIACIONES	91,60		
63 GASTOS FINANCIEROS		12.372,26	
PERDIDA DEL EJERCICIO			-3.359,83

Ver notas a los Estados Financieros

"INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A."

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	SUPERAVIT REVALUACION DE ACTIVOS	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al comienzo del año	150.000,00	2.277,56	242.315,04			8.361,13	402.953,73
Reclasificación de Cuentas				406.116,69	420.000,00		826.116,69
Traslado resultados Ejercicios Anteriores						-8.361,13	-8.361,13
Utilidad neta del año 2009						-3.359,83	-3.359,83
Saldo al final del ejercicio fiscal	150.000,00	2.277,56	242.315,04	406.116,69	420.000,00	-3.359,83	1.217.349,46

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

"INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A."

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por actividades de operación

Pérdida del Ejercicio **-3.359,83**

Depreciación de Mobiliario y Equipo **59.584,29**

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION

Cuentas por Cobrar **269.246,24**

Cuentas por Pagar **-1.710.918,49**

Otras Cuentas por Pagar **-353.421,54**

Prestaciones y Beneficios Sociales **-11.653,25**

Total de Ajustes a la Utilidad Neta. **-1.747.162,75**

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION **-1.750.522,58**

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.

Incremento de Otros Activos **2.189.168,38**

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **2.189.168,38**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados **0,00**

Aportes en Efectivo **0,00**

Incremento de Pasivo a Largo Plazo **0,00**

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **0,00**

Incremento Neto de Efectivo **61.341,06**

Efectivo al Inicio del Ejercicio. **1.858,68**

EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO **63.199,74**

Ver notas a los Estados Financieros

“INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

Con fecha 16 de Enero de mil novecientos ochenta y nueve se conforma la compañía **“INMOBILIARIA MERCANTIL BEMASIG C. A.”** con un capital de dos millones de Sucres dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una suscritas y pagadas en su totalidad por los siguientes accionistas:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL	ACCIONES
	PAGADO	
	EN SUCRES	SUSCRITAS
Dr. Jaime E. Torres Vega	1.000.000,00	100000
Sra. Beatriz María Sigcho Espinoza	970.000,00	97000
Eco. Luis H. Corrales R.	10.000,00	1000
Dra. Rocío Del C. Sigcho E.	10.000,00	1000
Lcdo. Jacinto V. Grijalva	10.000,00	1000
SUMAN	2.000.000,00	200000

La Escritura en referencia fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el cinco de Abril de mil novecientos ochenta y nueve.

Mediante Escritura Pública, el veinte de Diciembre de mil novecientos noventa y cuatro, se aumenta el capital y se reforma los estatutos de la compañía **“INMOBILIARIA MERCANTIL BEMASIG C. A.”** a ciento diecisiete millones doscientos noventa y seis mil sucres, cuyos accionistas corresponden a:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL
Dr. Jaime E. Torres Vega	65.164.000,00
Lcdo. Silvio Alvarado S.	52.132.000,00
SUMAN:	117.296.000,00

De acuerdo con la Resolución número 95.1.1.1.0200 del 19 de Enero de mil novecientos noventa y cinco la Superintendencia de Compañías aprueba el

aumento de capital y la reforma de estatutos de la compañía en referencia, la cual es inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el treinta de enero de mil novecientos noventa y cinco

El cinco de noviembre del dos mil tres, en la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito, se suscribe la Escritura de aumento de capital, cambio de denominación, reforma y codificación de los Estatutos de la compañía **"INMOBILIARIA MERCANTIL BEMASIG C. A."** la cual se transforma en **"INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A."** con un capital social suscrito y pagado de \$ 4.695,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, cuyos accionistas corresponden a:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL
Dr. Juan Carlos Romero Sigcho	2.608,00
Sra. Beatriz Katherine Romero Sigcho	2.087,00
SUMAN:	4.695,00

De acuerdo con la Resolución número 03.Q.IJ. de 17 de Diciembre del dos mil tres la Superintendencia de Compañías aprueba el cambio de denominación, la prórroga del plazo de duración, el aumento de capital y la reforma y codificación de estatutos:

La Escritura en referencia fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el doce de Enero del año dos mil cuatro. El 25 de Mayo del 2005, la señora Beatriz Sigcho Espinoza en calidad de Gerente General y Representante legal, comunica al señor Superintendente de Compañías la cesión de las 2.087 Acciones de un dólar cada una que tenía la señora Beatriz Katherine Romero Sigcho a favor de la señora Beatriz María Sigcho Espinoza, con lo cual los accionistas de la Compañía a esta fecha son:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL
Dr. Juan Carlos Romero Sigcho	2.608,00
Sra. Beatriz María Sigcho Espinoza	2.087,00
SUMAN:	4.695,00

El 28 de Abril del 2006, la señora Beatriz Sigcho Espinoza en calidad de Gerente General y Representante legal, comunica a la Superintendencia de

Compañías con número de expediente 46046 la cesión de las 2.608 Acciones de un dólar cada una que tenía el señor Juan Carlos Romero a favor del señor Hernán Rodrigo Romero Zambrano, con lo cual los accionistas de la Compañía a esta fecha son:

Dr. Hernán Rodrigo Romero Zambrano	2.608,00
Sra. Beatriz María Sigcho Espinoza	2.087,00
SUMAN:	4.695,00

En la ciudad de Quito, el cinco de Septiembre del dos mil ocho, ante el doctor Oswaldo Mejía Espinosa, Notario Cuadragésimo de este Cantón, se incorpora la escritura de aumento de capital y reforma del estatuto social de la compañía **"INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A."** de conformidad con la resolución de la Junta General Extraordinaria Universal de accionistas de la compañía, la cual en sesión del veintiséis de Mayo del dos mil ocho resolvió aumentar el capital social de cuatro mil seiscientos noventa y cinco dólares de los Estados Unidos de Norteamérica a ciento cincuenta mil dólares, mediante el sistema de **compensación de créditos**, con una parte del pasivo existente a favor de los accionistas, lo cual consta en el balance general de ejercicio económico del año 2007 y por ende reformar el Estatuto Social.

El Estatuto Social de la compañía en su artículo quinto dirá: El capital social de la compañía es de ciento cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ciento cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una, suscritas y pagadas en su totalidad por los accionistas, con lo cual el cuadro de accionistas es el siguiente:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL ANTERIOR	AUMENTO CAPITAL	CAPITAL ACTUAL	ACCIONES
Dr. Hernán Rodrigo Romero Zambrano	2.608,00	73.892,00	76.500,00	76.500
Sra. Beatriz María Sigcho Espinoza	2.087,00	71.413,00	73.500,00	73.500
SUMAN:	4.695,00	145.305,00	150.000,00	150.000

El veintidós de Diciembre del dos mil ocho bajo el número 4696 del Registro Mercantil, Tomo139 queda inscrito la escritura en mención y la Resolución número 08.Q.IJ. cuatro mil novecientos noventa y uno del señor Intendente de Compañías de Quito de 26 de Noviembre de 2008, suscribe la presente el señor Registrador Mercantil Suplente del Cantón Quito doctor Héctor Gavilanes Freire.

2. OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

Dentro del objeto social articulo cuarto del la Escritura de reforma de Estatutos de la compañía de fecha 01 de Julio de 2009, la compañía estará dedicada a) la compraventa, permuta, intermediación, arrendamiento y administración de predios rústicos y urbanos; b) compraventa, importación y comercialización de artículos, maquinaria, equipos, partes, piezas y materiales para la construcción, decoración y de oficina; artículos de computación e informática, electrónica y electrodomésticos; artículos, maquinaria equipos y materiales para la minería; artículos equipos y materiales para la industria papelera; artículos, maquinaria, equipos y materiales para la industria textil; artículos de uso y economía doméstica; artículos electrodomésticos para el hogar, textiles en general; objetos y artículos de bisutería y de bazar; artículos y elementos para la práctica de los deportes, vehículos y repuestos en general; maquinaria agrícola; maquinaria, equipos, accesorios partes y piezas para la elaboración de productos de concreto y hormigón; maquinaria, equipos, accesorios para procesar caucho, plástico, papel, cuero, así como todo tipo de bienes, maquinaria y equipos de consumo o capital, materias primas e insumos de permitida importación al país; c) a la exportación de productos del mar, agrícolas, artesanales, elaborados y otros bienes de consumo y de capital cuya exportación sea permitida; d) a representar en el país a empresas y personas nacionales o extranjeras, distribuidores de bienes y servicios relacionados con el objeto social; e) al procesamiento, producción, fabricación, venta, comercialización directa o en consignación, distribución, colocación, utilización y exportación de artículos prefabricados de concreto y hormigón como adoquines, bloques, ladrillos, bordillos, tubos y otros similares; y f) al procesamiento, producción, fabricación, venta, comercialización directa o a consignación, distribución y exportación de artículos de caucho, plástico, papel, madera y cuero. Para el cumplimiento de su objeto social podrá participar en todo tipo de compañías que se dediquen a la industria, al comercio y servicios, vía adquisición de participaciones y/o acciones, y/o cuotas de interés, aumentos de capital, fusiones, escisiones, alianzas estratégicas y constitución de compañías o empresas sociales, y, podrá acogerse a las protecciones legales aplicables a la actividad que ejecuta y realizar todo tipo de actos y contratos necesarios y que sean permitidos por la Ley y relacionados con su fin.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus Estados Financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las cuales han sido autorizadas por la Superintendencia del país.

Tanto los ingresos, los Costos operativos y de mantenimiento, los Gastos operacionales, generales y financieros, han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en US. Dólares norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

Propiedades, planta y equipo.- Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición. El costo ajustado de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos.

Provisión para cuentas incobrables.- Cubre las posibles pérdidas que pueden producirse en la recuperación de la cartera, se establecen en base a lo determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno y a la evaluación de las cuentas.

La empresa, en el presente ejercicio económico, no efectúa la provisión para cubrir las posibles dificultades en la recuperación de su cartera por cobrar.

ACTIVO.- (Cuenta 1)

NOTA 5.- ACTIVO DISPONIBLE.- (Cuenta 111)

El Activo Disponible de la empresa, corresponde a los valores de Caja, Banco Internacional y Produbanco, así como a una inversión financiera a corto plazo que no genera utilidades, cuyos saldos finales corresponden a:

111 DISPONIBLE			
11101	CAJA		200,00
11101001	Caja Chica	200,00	
11103	BANCOS		62.999,74
11103001	Banco Internacional Cta. Cte. 0700072704	44.950,12	
11103002	Produbanco Cta. Cte. 02005160487	18.049,62	
11104	INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		208,06
11104001	Inter Fondos	208,06	
SUMA EL DISPONIBLE AL 31.12.09			63.407,80

NOTA 6.- EXIGIBLE.- (Cuenta 112)

Dentro de la cuenta exigible se encuentran la Cuentas por Cobrar a clientes, los Impuestos Fiscales, las cuentas por cobrar a los empleados así como otras cuentas deudoras, debiéndose señalar que dentro de los Impuestos Fiscales se encuentra la subcuenta 11203001 12% IVA Crédito Tributario que es la resultante del impuesto pagado por adquisiciones, siendo sus saldos al 31 de Diciembre los siguientes:

112 EXIGIBLE			
11201	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		1.081,80
11201002	Cuentas por Cobrar Clientes INSERNIN	1.081,80	
11203	IMPUESTOS FISCALES		271.559,42
11203001	12% I.V.A. Crédito Tributario	262.722,50	
11203008	Crédito Tributario I.R. Años Ant	2.792,08	
11203009	1% Retención en la Fuente	720,50	

11203013	Anticipo Impuesto a la Renta	5.324,34	
11205	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		49.814,54
11205003	Javier Romero	36.341,34	
11205004	Silvana Sigcho	802,05	
11205005	Préstamos Empleados	158,40	
11205006	Rocío Sigcho	242,58	
11205007	Solís Romero Libia	10.875,17	
11205008	Freddy Pérez	1.395,00	
11206-14401	OTRAS CUENTAS DEUDORAS		19.012,11
11206002	Compudigital	18.709,24	
14401	Corpei	302,87	
EXIGIBLE AL 31 DE DICIEMBRE 2009			341.467,87

NOTA 7.- REALIZABLE.- (Cuenta 113)

Esta Cuenta conlleva los inventarios de materia prima, suministros, materiales indirectos y materiales de oficina, cuyos saldos corresponden a:

113	REALIZABLE		
11301001	Inventario Materia Prima Directa	4.455,94	
11301003	Inventario Suministros y Materiales Indirectos	7.340,94	
11301008	Inventario Suministros y Materiales de Oficina	2.082,10	
REALIZABLE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009			13.878,98

NOTA 8.- ACTIVO NO CORRIENTE.- (Cuenta 12)

Como Activos No Corrientes, la empresa considera los activos tangibles, Intangibles, Activos Fijos en Curso, el Activo Diferido y las Inversiones Financieras a Largo Plazo y cada una de ellas conllevan las correspondientes Subcuentas.

El 18 de Septiembre del 2009, se contabiliza el **informe de revaluación** del departamento Penthouse que se encuentra ubicado en el Edificio Terrazas del Tenis, el cual es emitido por el Arquitecto José Eduardo Segura Gallo con matrícula profesional P-3592 PA-2006-784 y señor

Gustavo Ernesto Cisneros Fegan de "ACTIVAL S. A." por \$ 171.811,13 con lo cual, la Cuenta Edificios y Departamentos de la Cuenta 12101002 asciende a \$ 432.188,09 con cargo a **Superavit por revaluación de Activos Fijos.**

El detalle de la maquinaria y Equipo que es adquirido en el presente ejercicio económico y que fue contabilizado dentro de la cuenta 12101004 es el siguiente:

MAQUINARIA Y EQUIPOS

	ACTIVOS FIJOS	PROVEEDOR	FACTURA	FECHA FAC	VALOR
1	RETROESCABADORA JOHN DEERE	DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS S.A.	632	28/05/2008	95.000,00
1	SOLDADORA con ALIMENTADOR SUTCASE	COLIMPO	26714	24/04/2009	6.723,69
1	CORTADORA DE PLASMA POWERMAX 1650 HAND SYS 25	COLIMPO	26714	24/04/2009	5.034,84
1	BOMBAS CON TANQUE DE 80H GAL HIDRONUMATICO	HIDROMATEK S.A.	5631	05/10/2009	1.459,37
1	TANQUE DE 40 GALONES	HIDROMATEK S.A.	5632	05/10/2009	251,95
1	PLUMA HIDRAULICA 2 TONELADAS MARCA TORIN	RAMHS CIA. LTDA	9679	23/12/2009	241,07
1	MARTI P/TRABAJO PESA/KIT NEUM 8PZ CHICAGO NEUMATIC	PROMELSA	9674	22/12/2009	149,20
1	BOMBA SOMAR MOD. SM11-HX,3ET,1GHP, MONOFASICA	HIDROMATEK S.A.	5789	21/12/2009	366,86
1	BASE DE MEZCLADORA	CARRION VILLARREAL CHRISTIAN R	1066	29/06/2009	10.850,25
87	RACKS DE ALMACENAJE	CARRION VILLARREAL CHRISTIAN R	1065	30/06/2009	44.249,33
1	GENERADOR ELECTRICO - GRUPO ELECTROGENO	ENERGY PLAM CIA. LTDA.	2907	13/07/2009	21.293,28
1	ARRANCADOR PARA EL MOTOR DE LA MESCLADORA	LA LLAVE S.A. DE COMERCIO	63230	13/07/2009	2.756,34
1	BANDAS COLECTORA	SANTILLAN REINOSO FANDER IGNAC	421	27/07/2009	14.789,02
1	BANDAS INCLINADA	SANTILLAN REINOSO FANDER IGNAC	421	27/07/2009	12.907,36
3	TOLVAS	SANTILLAN REINOSO FANDER IGNAC	420	25/08/2009	17.808,02
1	FRESADORA UNIVERSAL DE DOBLE CABEZAL HORIZONTAL Y VERTICAL, MODELO ZX63502	ALLEQUIPOS S.A.	527-528	09/12/2009	18.647,62
1	TORNO INDUSTRIAL MODELO CD 62606 DE 2 METROS ENTRE CENTROS, CON VOLTEO 600 MM	ALLEQUIPOS S.A.	521	09/12/2009	19.227,31
1	SILO CON CAPACIDAD DE 60 TONELADAS PARA CEMENTO	FANDER SANTILLAN	435	26/11/2009	20.437,87
3	TABLEROS *	DOSINSE CIA. LTDA.	214	20/07/2009	11.498,56
1	TRANSFORMADOR TRIFÁSICO DE 300 KVA 00069904/03 WII	VISCAINO DELEY WILSON IVAN	0	07/04/2009	9.428,16
1	MAQUINARIA PARA ELABORACION DE PREFABRICADOS DE CONCRETO	COLUMBIA INC.		01/07/2009	1.413.012,60
SUMAN:					1.726.132,71

Los saldos al 31 de Diciembre de la Cuenta Activo No Corriente son:

12	ACTIVO NO CORRIENTE		
12101	ACTIVO FIJO TANGIBLE		
	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		2.789.814,10
12101001	Terrenos	391.055,54	
12101002	Edificios y Departamentos	432.188,09	
12101003	Muebles y Enseres	325,62	
12101004	Maquinaria y Equipo	1.726.132,71	
12101005	Sistema Eléctrico y Alumbrado Planta	22.864,21	
12101006	Equipos de Computación	374,32	
12101007	Vehículos, Equipo de Transporte y Cami	201.573,61	
12101010	Otros Activos Fijos	15.300,00	
12102	DEPRECIACIONES ACUMULADAS		-59.584,29
12102003	Muebles y Enseres	-8,40	
12102004	Maquinaria y Equipo	-15.298,69	
12102006	Equipos de Computación y Software	-83,20	
12102007	Vehículos, Equipo de Transporte y Cami	-44.194,00	
2103	ACTIVO FIJO INTANGIBLE		1.666,64
12103001	Programas de Computación	2.000,00	
12103002	Amortización Acumulada Programas de Comp	-333,36	
122	ACTIVO FIJO EN CURSO		614.276,85
123	ACTIVO DIFERIDO		161.020,99
12301003	Gastos de Desarrollo Proy. D CONCRETO	161.020,99	
13	INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		20.000,00
131	POLIZA DE ACUMULACION PRODUBANCO		
13101001	Póliza De Acumulación Vence 04-01-2011	20.000,00	
	SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE AL 31.12.09		3.527.194,29

MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO EN EL 2009

ACTIVO FIJO DEPRECIABLES		
Costo Histórico al 01.01.2009		810.472,52
Adquisiciones en el ejercicio 2009		2.189.168,38
Revaluación de Activos en el 2009		406.116,69
Costo Histórico al 31.12.2009		3.405.757,59
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	2.789.814,10	
ACTIVO FIJO INTANGIBLE	1.666,64	
ACTIVO FIJO EN CURSO	614.276,85	
Depreciación Acumulada al 31.12.2009		-59.584,29
ACTIVOS DEPRECIABLES AL 31.12.2009		3.346.173,30
(+) Activo Diferido		161.020,99
(+) Inversiones Financieras a largo plazo		20.000,00
ACTIVO NO CORRIENTE		3.527.194,29

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- (Cuenta 141)

El siguiente es el saldo y los rubros que conforman los Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre:

141	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	
14101001	Anticipo Contratistas	1.667,13
14101003	Anticipo Proveedores	3.858,43
14101008	Anticipos Columbia Machine, INC	9.182,00
14202	Publicidad Prepagada	192,20
14203	Seguros Prepagados	1.615,11
14301	Intereses Anticipados	5.245,24
OTROS ACTIVOS CORRIENTES AL 31.12.09		21.760,11

PASIVO.- (Cuenta 2)

NOTA 10.- PASIVO CORRIENTE.- (Cuenta 21)

Las Cuentas que se encuentran dentro del Pasivo Corriente corresponden a las Prestaciones Sociales Trabajadores, la Obligaciones Fiscales, las obligaciones con el I. E. S. S. Los Proveedores, las Cuentas por Pagar Accionistas, Otras Cuentas Acreedoras y las Obligaciones Financieras, cuya documentación de sustento se encuentran dentro de los respectivos archivos que mantiene la empresa.

El detalle de las Cuentas por Pagar a accionistas y que fueron debitadas y acreditadas dentro de las Cuentas 21106001 y 21106002 corresponden a lo siguiente:

Cuenta 21106001 Señora Beatriz Sigcho

02-Jan-09	Apertura CUENTAS DE ACCIONISTAS	0,00	86.739,95	86.739,95
19-Jan-09	2041 CH 01/02 Edificio Rotterdam, alícuota car	273,00	0,00	86.466,95
31-Jan-09	01/05 Beatriz M.Sigcho E., acreditado en cuen	0,00	2.000,00	88.466,95
31-Jan-09	01/08 Beatriz Sigcho E. acreditado utilidades	0,00	4.096,95	92.563,90
25-Feb-09	2103 CH 02/02 Beatriz Romero S. anticipo suel	1.000,00	0,00	91.563,90
28-Feb-09	02/05 Beatriz M.Sigcho E., acreditado en cuen	0,00	2.000,00	93.563,90
18-Mar-09	2162 CH 03/02 Beatriz Sigcho E.sueldo de febr	2.000,00	0,00	91.563,90
31-Mar-09	03/05 Beatriz M.Sigcho E., acreditado en cuen	0,00	2.000,00	93.563,90
28-Apr-09	2203 CH 04/02 Beatriz Sigcho R. cancel.sueldo	2.000,00	0,00	91.563,90
30-Apr-09	04/05 Beatriz M.Sigcho E., acreditado en cuen	0,00	2.000,00	93.563,90
09-May-09	B SIGCHO SUELDO ABR 09	2.000,00	0,00	91.563,90
20-May-09	TC FC 38037 SU MUNDO PASAJE JC ROME	0,00	798,00	92.361,90
22-May-09	PAGO TARJETA DINERS F/38037 IATA OR	149,33	0,00	92.212,57
29-Jun-09	SU MUNDO VIAJE A PANAMA	0,00	1.799,60	94.012,17
01-Jul-09	SRI GARANTIA DE ING. PER. BEATRIZ R	1.247,42	0,00	92.764,75
10-Jul-09	PAGO CUOTAS DE LIMA Y PANAMA	78,34	0,00	92.686,41
10-Jul-09	PAGO CUOTAS DE LIMA Y PANAMA	37,81	0,00	92.648,60
30-Sep-09	SUELDO SEP 09 SRA. BEATRIZ SIGCHO	0,00	1.791,36	94.439,96
02-Oct-09	PAGO EFECTIVO A JOSE LUIS Y ABUELITO MOV Y TRANS C	0,00	200,00	94.639,96
30-Oct-09	CH 2089 SRA BEATRIZ DE ROMERO PRESTAMO CEMENTO+COM	0,00	1.000,00	95.639,96
31-Oct-09	SUELDO OCTUBRE SRA. BEATRIZ SIGCHO	0,00	1.850,87	97.490,83
19-Nov-09	PAGO DE CH ENTREG JC ROMERO	1.000,00	0,00	96.490,83
19-Nov-09	TACA PERU 3 CUOTA + IATA 6 CUOTAS	1.799,50	0,00	94.691,33
25-Nov-09	FC 2724 EL ENCOCCADO EN LA MITAD DEL MUNDO	0,00	33,71	94.725,04

Saldo al 31 de Diciembre de 2009

94.725,04

Cuenta 21106002 Doctor Hernán Romero

02-Jan-09	Apertura CUENTAS DE ACCIONISTAS	0,00	490.830,35	490.830,35
19-Jan-09	2035 CH 01/02 Dr.Hernán Romero, entrega a su	5.000,00	0,00	485.830,35
19-Jan-09	2038 CH 01/02 Dr.Hernán Romero, entrega a su	40.000,00	0,00	445.830,35

23-Jan-09	Dep.01/01 Depósito, Dr.Hernán Romero, acred	0,00	66.820,00	512.650,35
31-Jan-09	01/05 Dr.Hernán Romero Z. acreditado en cuent	0,00	2.000,00	514.650,35
31-Jan-09	01/08 Dr.Hernán Romero Z. acreditado utilidad	0,00	4.264,18	518.914,53
25-Feb-09	N/D02/02 Dr.Hernán Romero Z.Debitado, transf	150.000,00	0,00	368.914,53
25-Feb-09	2092 CH 02/02 Dr. Hernán Romero, entregaa su	108.000,00	0,00	260.914,53
28-Feb-09	02/05 Dr.Hernán Romero Z. acreditado en cuent	0,00	2.000,00	262.914,53
18-Mar-09	2163 CH 03/02 Dr.Hernán Romero Z.sueldo de fe	2.000,00	0,00	260.914,53
31-Mar-09	03/05 Dr.Hernán Romero Z. acreditado en cuent	0,00	2.000,00	262.914,53
28-Apr-09	2179 CH 04/02 Dr.Hernán Romero Z. saldo sueld	1.760,00	0,00	261.154,53
30-Apr-09	04/05 Dr.Hernán Romero Z. acreditado en cuent	0,00	2.000,00	263.154,53
01-May-09	TAME TICKET UIO-GYE-UIO	0,00	285,36	263.439,89
01-May-09	F/25245AVERSUR ABR-F/14176 LA PARRI	0,00	148,44	263.588,33
08-May-09	H ROMERO PAGO SUELDO ABR 09	2.000,00	0,00	261.588,33
31-May-09	ND INTER TRANSFER CTA DR HERNAN ROM	100.000,00	0,00	161.588,33
17-Jun-09	PRESTAMO DR HERNAN ROMERO	0,00	80.000,00	241.588,33
26-Jun-09	BCO INTERNACIONAL	0,00	139.500,00	381.088,33
30-Jun-09	PARA PAGO IMPTO ADUANA	0,00	60.000,00	441.088,33
30-Jun-09	APORTE FUT. CAP. DR. HERNAN ROMERO ACTA SOCIOS	350.000,00	0,00	91.088,33
01-Jul-09	ALMUERZO TECNICO COLUMBIA	0,00	103,92	91.192,25
08-Jul-09	TRANSFERENCIA DE CTA. DR. H. ROMERO	0,00	100.000,00	191.192,25
17-Jul-09	ANT H ROMERO	1.000,00	0,00	190.192,25
23-Sep-09	FC483619 REGISTRO MERCANTIL REFORMA AL OBJETO SOC	0,00	135,24	190.327,49
24-Sep-09	DEPOSITO PRESTAMO PARA IMPUESTOS	0,00	8.000,00	198.327,49
28-Sep-09	ANTICIPO VIZCAINO WILSON	0,00	6.000,00	204.327,49
30-Sep-09	PRESTAMO DEL DR HERNAN ROMERO PARA CUBRIR EL SOBRE	0,00	6.000,00	210.327,49
30-Sep-09	PAGO ANTICIPO	0,00	4.000,00	214.327,49
30-Sep-09	SUELDO SEP 09 DR. HERNAN	0,00	2.285,37	216.612,86
01-Oct-09	TRANSFERENCIA SUELDOS PRESTAMO HERNAN ROMERO	0,00	10.000,00	226.612,86
13-Oct-09	PRESTAMO HERNAN ROMERO	0,00	15.000,00	241.612,86
15-Oct-09	CH 4339 PAGO INTERES CFN	0,00	10.000,00	251.612,86
21-Oct-09	PAGO CH 4349 DR HERNAN ROMERO PRESTAMO	0,00	2.180,20	253.793,06
21-Oct-09	PAGO CH 4355 DR HERNAN ROMERO PRESTAMO	0,00	4.111,76	257.904,82
21-Oct-09	PAGO CH 4357 DR HERNAN ROMERO PRESTAMO	0,00	2.986,93	260.891,75
21-Oct-09	PAGO 1/6 SUMINISTRO LUZ CALACALI	0,00	533,15	261.424,90
23-Oct-09	CH 4356 PAGO CUOTA DE SEP09	0,00	3.443,08	264.867,98
29-Oct-09	CH 4369 PRESTAMO HERNAN ROMERO ANTICIPO DOSINCE	0,00	5.000,00	269.867,98

29-Oct-09	CH 4370 PRESTAMO HERNAN ROMERO ANTICIPO CARVI CARR	0,00	2.000,00	271.867,98
30-Oct-09	CH 4375 HERNAN ROMERO PRESTAMO ANTICIPO FANDER SAN	0,00	2.000,00	273.867,98
31-Oct-09	JAVIER HERRERA PIEZA PERDIDA	0,00	75,00	273.942,98
31-Oct-09	SUELDO OCTUBRE DR. HERNAN	0,00	2.202,07	276.145,05
31-Oct-09	APORTE DE CAPITAL HERNAN ROMERO	70.000,00	0,00	206.145,05
05-Nov-09	CH4382 PRESTAMO PARA SUELDOS OCT	0,00	10.000,00	216.145,05
12-Nov-09	CFN INTERES OPE N.1	0,00	15.366,00	231.511,05
13-Nov-09	CH 2253 FABIAN PAZMIÑO PRESTAMO HERNAN ROMERO	0,00	50.000,00	281.511,05
19-Nov-09	PRESTAMO HERNAN ROMERO ANTICIPO DOSINCE	0,00	10.000,00	291.511,05
09-Dec-09	PAGO FRESADORA + SOLDADORA	25.260,00	0,00	266.251,05
09-Dec-09	DEVOLUCION APORTE SOCIOS PROYECTO	10.000,00	0,00	256.251,05
09-Dec-09	DEVOLUCION APORTES SOCIOS PROYECTO	20.000,00	0,00	236.251,05
09-Dec-09	CH 2650 DEVOL SOLDADORA + FRESADORA	0,00	25.260,00	261.511,05
29-Dec-09	FC001-001 022095 VCE SECURITY GUARDIANIA	0,00	700,00	262.211,05

Saldo al 31 de Diciembre de 2009

262.211,05

Los saldos de la Cuenta 21 Pasivo Corriente corresponden a los siguientes:

21	PASIVO CORRIENTE		
21101	PRESTACIONES SOCIALES TRABAJADORES		10.443,90
21101001	Sueldos por Pagar	7.803,87	
21101002	Comisariato y otros beneficios por Pag	854,00	
21101003	Décimo Tercero por Pagar	899,02	
21101004	Décimo Cuarto por Pagar	887,01	
21102	OBLIGACIONES FISCALES		3.375,39
21102002	1% Bienes R. Fuente IR	492,75	
21102003	1% Servicios Transporte Ret. Fuente	24,07	
21102004	1% Otros Servicios	3,96	
21102005	2% Servicios Ret. en la Fuente IR	1.138,34	
21102008	100% Retención I.V.A. Pers. Naturales	203,66	
21102009	30% Ret. I.V.A.	57,23	
21102010	70% Ret. I.V.A.	1.011,38	
21102011	Impuesto a la Renta por Pagar Empleado	444,00	
21104	OBLIGACIONES I. E. S. S.		4.062,48
21104001	I.E.S.S. por Pagar	3.390,58	
21104002	Préstamos Quirografarios e Hipo. por P	231,91	
21104003	Fondos de Reserva por Pagar	439,99	
21105	PROVEEDORES		65.907,76

21105001	Proveedores Locales	23.055,28	
21105002	Teojama Comercial	40.934,88	
21105003	EEQ	1.537,70	
21105006	Servicios Básicos, CNT por Pagar	379,90	
21106	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		356.936,09
21106001	Sra. Beatriz Sigcho	94.725,04	
21106002	Dr. Hernán Romero	262.211,05	
21107	OTRAS CUENTAS ACREADORAS		9.123,86
21107001	Juan Carlos Romero	1.106,11	
21107002	Cuentas Pagar a Empleados Años Ant.	2.193,04	
21107004	Cuentas por Pagar Caja Chica	263,48	
21107005	Anticipo Clientes	2.253,01	
21107006	Otros Cuentas Acreedoras	1.071,29	
21107009	TC Katherine Romero	2.236,93	
21108	OBLIGACIONES FINANCIERAS		510,11
21108002	Tarjeta Visa Banco Internacional	510,11	
PASIVO CORRIENTE AL 31.12.09.			450.359,59

NOTA 11.- PASIVO LARGO PLAZO.- (Cuenta 22)

El Pasivo a Largo Plazo se relaciona con los préstamos adquiridos en la “Corporación financiera Nacional” para la adquisición de Activos, los cuales corresponden a la operación numero 0010249574 por \$2'000.000,00 con una carga financiera del 9.0196% anual, y una fecha de inicio del pago de capital e intereses del 08 de Febrero del 2009 y su finalización del 04 de Diciembre de 2015, siendo que hasta el 30 de Diciembre de 2010, la empresa únicamente cancelará los Intereses señalados en la Tabla de Amortización correspondiente.

Los abonos por concepto de Intereses en el ejercicio auditado ascienden a los \$ 128.445,19

La siguiente operación por \$ 300.000,00 corresponde a la número 0010289524 con una carga financiera del 9.3300% anual y una fecha de inicio del pago del capital e intereses del 31 de Diciembre de 2009 y su finalización el 25 de Octubre del 2016, siendo que hasta el 26 de Noviembre de 2010 únicamente cancelará los intereses señalados en la Tabla de Amortización correspondiente.

El abono por concepto de Intereses en el presente ejercicio auditado asciende a \$ 2.551,50

El saldo del Pasivo Largo Plazo al 31 de Diciembre corresponde a lo siguiente:

22	PASIVO LARGO PLAZO	
22101	OBLIGACIONES FINANCIERAS	
22101001	Obligación Financiera con la CFN No.1	2.000.000,00
22101002	Obligación Financiera con la CFN No.2	300.000,00
SUMA EL PASIVO A LARGO PLAZO		2.300.000,00

NOTA 12.- PATRIMONIO.- (Cuenta 3)

Las Cuentas que conforman el Patrimonio de "INDUSTRIA DE SERVICIOS Y NEGOCIOS INMOBILIARIOS INSERNIN C. A." corresponden a:

Capital Social.- El cual se encuentra constituido por las aportaciones del Doctor Hernán Rodrigo Romero Zambrano setenta y seis mil Quinientos dólares de los Estados Unidos de América y la señora Beatriz María Sigcho Espinoza Setenta y tres mil quinientos dólares de los Estados Unidos de América.

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 20% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- En este rubro se incluyen las cuentas: reserva legales, facultativas, estatutarias y las que provienen por la revalorización del patrimonio y Reexpresión Monetaria; Cuentas que se originaron en la corrección monetaria del patrimonio y, de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta el 31 de Marzo de 2000. Esta Reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, no siendo susceptible de pago de dividendos en efectivo.

Superávit Revaluación de Activos Fijos.- Corresponde a los reavalúos de los activos de la empresa, cuyo detalle y conceptos son los siguientes:

Cuenta 34 Superávit Revaluación de Activos Fijos				
01-Jan-09	SALDO INICIAL :	0,00	0,00	0,00

18-Sep-09	DEPARTAMENTO TERRAZAS DEL TENIS P.H. , PARQUEOS, T	0,00	171.811,13	171.811,13
18-Sep-09	P/REG. AJE. POR REAVALUO TERRENO	0,00	211.055,54	382.866,67
18-Sep-09	P/REG. AJE POR REVALUACION CONSTRUCCION FABRICA CA	0,00	23.250,02	406.116,69

Aportes a Futuras Capitalizaciones.- Los siguientes son los aportes efectuados en el ejercicio, previo a la realización de futuras capitalizaciones:

**Cuenta 35 Aportes a Futuras
Capitalizaciones**

01-Jan-09	SALDO INICIAL :	0,00	0,00	0,00
30-Jun-09	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES DR. HERNAN ROMERO ACTA SOCIOS	0,00	350.000,00	350.000,00
31-Oct-09	APORTE DE CAPITAL HERNAN ROMERO	0,00	70.000,00	420.000,00

Pérdidas y Ganancias.- Lo constituyen montos que se vienen arrastrando de ejercicios anteriores, los cuales deben ser ajustados de acuerdo con los resultados que arroje el sistema contable de la empresa.

Resultado del ejercicio.- Corresponde a la obtenida en el ejercicio auditado.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre de 2009:

3	PATRIMONIO		
311	CAPITAL SOCIAL		150.000,00
31101001	Dr. Hernán Romero	76.500,00	
31101002	Sra. Betriz Sigcho	73.500,00	
32	RESERVAS		244.592,60
32101001	RESERVA LEGAL	2.277,56	
32101003	RESERVA DE CAPITAL	242.315,04	
33101002	PERDIDA DEL EJERCICIO		-3.359,83
34	SUPERAVIT REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS		406.116,69
35	APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES		420.000,00
	PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2009		1.217.349,46

NOTA 13.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

La descomposición del Estado de Resultados es como sigue:

4	INGRESOS	74.520,00
5	COSTOS	7.487,00

UTILIDAD BRUTA	67.033,00
GASTOS DEL EJERCICIO	70.392,83
PERDIDA DEL EJERCICIO	-3.359,83

NOTA 14.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto a la Renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

En el presente ejercicio, la empresa en su Declaración de Impuesto a la Renta cuyo formulario corresponde a 26833128 de 16 de Abril de 2010 presenta una pérdida de \$ 3.359,83 razón por la cual no se aplica ninguno de los párrafos anteriores.

NOTA 15.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

Según se deja señalado en la **Nota 11** del presente Informe, la empresa en el presente ejercicio fiscal adquiere dos préstamos en la “**Corporación financiera Nacional**” para la adquisición de Activos, los cuales corresponden a la operación numero 0010249574 por \$2'000.000,00 con una carga financiera del 9.0196% anual, y una fecha de inicio del pago de capital e intereses del 08 de Febrero del 2009 y su finalización del 04 de Diciembre de 2015, siendo que hasta el 30 de Diciembre de 2010, la empresa únicamente cancelará los Intereses señalados en la Tabla de Amortización correspondiente.

La siguiente operación por \$ 300.000,00 corresponde a la número 0010289524 con una carga financiera del 9.3300% anual y una fecha de inicio del pago del capital e intereses del 31 de Diciembre de 2009 y su finalización el 25 de Octubre del 2016, siendo que hasta el 26 de Noviembre de 2010 únicamente cancelará los intereses señalados en la Tabla de Amortización correspondiente.

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2009 y a la fecha de informe de los auditores independientes (10 de Junio de 2010) no se produjeron cambios que afecten los rubros que conforman el Balance de Situación.