

CEDESA

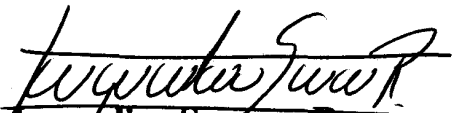
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AUDITORES EXTERNOS

A la Junta de Accionistas de:
SERVICEJ S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **SERVICEJ S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.007 y 2.006, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por los períodos terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. No hemos podido satisfacernos de la razonabilidad de otras cuentas por cobrar por **US\$ 487,793.37** debido a la ausencia de sus soportes contables como también sobre su valuación de recuperar este activo.
4. En nuestra opinión, excepto por los ajustes que se requieran luego de definir la observación descrita en el párrafo precedente, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **SERVICEJ S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.007 y 2.006, los resultados de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
5. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI. la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Quito - Ecuador
 Marzo 18 del 2.008


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 571

SERVICEJ S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007 Y 2.006
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
	Año 2.007	Año 2.006		Año 2.007	Año 2.006
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 3)	602,609.53	326,188.33	Préstamos y sobregiros bancarios (Nota 9)	213,472.93	326,794.28
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Clientes (Nota 4)	759,335.22	715,270.93	Proveedores	100,377.42	36,698.57
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	830,192.35	690,595.45	Impuestos y retenciones legales (Nota 10)	650,103.02	274,982.33
Provisión incobrables (Nota 14)	(7,597.67)	-	Otras cuentas por pagar (Nota 11)	597,337.09	822,777.23
Gastos pagados por anticipado (Nota 6)	62,027.20	123,187.24	Gastos acumulados:		
Total corriente	<u>2,246,566.63</u>	<u>1,855,241.95</u>	15% Trabajadores (Nota 12)	7,535.44	33,735.23
ACTIVOS FIJOS (Nota 7)	221,830.70	183,990.98	Impuesto a la renta (Nota 12)	43,013.68	40,892.73
OTROS ACTIVOS (Nota 8)	144,600.00	2,169.79	Beneficios sociales (Nota 13 y 14)	692,256.91	201,262.41
			Total corriente	<u>2,304,096.49</u>	<u>1,737,142.78</u>
			PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
			Capital social (Nota 16)	261,000.00	120,800.00
			Reserva de capital (Nota 17)	4,801.47	4,801.47
			Reserva legal (Nota 19)	16,115.30	1,087.94
			Utilidades retenidas (Nota 18)	27,296.94	27,296.94
			Utilidad del ejercicio	(312.87)	150,273.59
			Total patrimonio	<u>308,900.84</u>	<u>304,259.94</u>
Total	<u>2,612,997.33</u>	<u>2,041,402.72</u>	Total	<u>2,612,997.33</u>	<u>2,041,402.72</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

SERVICEJ S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007 Y 2.006
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.007	Año 2.006
INGRESOS Y COSTO DE SERVICIOS:		
Reposición ingresos prestados (Nota 15)	36,784,789.64	49,242,873.69
(-) Costo por reposición de ingresos prestados	(36,784,789.72)	(49,241,983.79)
Comisión por servicios prestados y otros	1,548,653.56	3,002,563.57
(-) Costo por servicios prestados y otros	(87,536.23)	(2,267,385.36)
UTILIDAD BRUTA	1,461,117.25	736,068.11
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos administrativos	(1,409,395.96)	(467,220.63)
UTILIDAD OPERACIONAL	51,721.29	268,847.48
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos financieros	11,253.59	23,150.04
Otros ingresos/egresos - neto	(9,768.55)	20,795.89
Sub-total	(1,485.04)	(43,945.93)
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	50,236.25	224,901.55
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 12)	7,535.44	33,735.23
Impuesto a la renta (Nota 12)	43,013.68	40,892.73
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(312.87)	150,273.59

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

SERVICEJ S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007 Y 2.006
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 1 enero del 2006	800.00	-	4,801.47	1,087.94	13,095.14	14,201.80	33,986.35
Aporte futura capitalizacion		50,000.00					50,000.00
Aumento de capital	50,000.00	(50,000.00)					-
Aumento de capital (Inmueble)	70,000.00						70,000.00
Transferencia					14,201.80	(14,201.80)	-
Utilidad del ejercicio						224,901.55	224,901.55
15% Trabajadores						(33,735.23)	(33,735.23)
Impuesto a la Renta						(40,892.73)	(40,892.73)
Saldo final al 31 de diciembre del 2006	120,800.00	-	4,801.47	1,087.94	27,296.94	150,273.59	304,259.94
Apropiacion de reserva legal año 2006				15,027.36		(15,027.36)	-
Aumento de capital	135,246.23					(135,246.23)	-
Aumento de capital (efectivo)	4,953.77						4,953.77
Utilidad del ejercicio						50,236.25	50,236.25
15% Trabajadores						(7,535.44)	(7,535.44)
Impuesto a la Renta						(43,013.68)	(43,013.68)
Saldo final al 31 de diciembre del 2007	261,000.00	-	4,801.47	16,115.30	27,296.94	(312.87)	308,900.84

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

SERVICEJ S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007 Y 2.006
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Flujo de efectivo de actividades de operación:	Año 2.007	Año 2.006
Efectivo recibido de clientes	41,582,132.44	52,233,870.19
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(40,989,159.06)	(52,273,114.19)
Otras actividades de operación	3,468.84	10,341.35
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	596,442.22	(28,902.65)
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Pago por la compra de activos fijos	(64,269.46)	(26,459.69)
Aumento otros activos	(142,430.21)	0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(206,699.67)	(26,459.69)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos a corto plazo	(113,321.35)	82,041.07
Sobregiros bancarios	0.00	244,753.21
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(113,321.35)	326,794.28
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	276,421.20	271,431.94
Efectivo al principio del año	326,188.33	54,756.39
Efectivo al final del año	602,609.53	326,188.33

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

SERVICEJ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007 Y 2.006
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La Compañía se constituyó mediante escritura pública el 15 de septiembre de 1992 como Sociedad Colectiva Civil; mediante escritura pública celebrada el 29 de diciembre de 1997 Servicios de Coordinación Ejecutiva Servicej Sociedad Colectiva Civil se transformó en Servicios de Coordinación Ejecutiva Servicej Sociedad Anónima, bajo resolución No.98.1.1.1.002772 de la Superintendencia de Compañías del 10 de noviembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil bajo No. 2899 tomo 1294.

Mediante escritura pública de reforma de estatutos celebrada el 17 de noviembre del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil mediante resolución No. 04.Q.I.J. 4777, dictada por la Superintendencia de Compañías el 9 de diciembre del 2004 se reformó el objeto social de la Compañía, quedando de la siguiente manera: "La Compañía tendrá por objeto exclusivo la Tercerización de Recursos Humanos de obreros y/o empleados a todo nivel, de actividades denominadas servicios temporales, de servicios complementarios, de contratación por tiempo indefinido y de tareas contratadas por cuenta y riesgo, además la administración de los subsistemas de recursos humano por capacitación, selección elaboración de nóminas, seguridad industrial y otros afines para el desarrollo profesional humano de los empleados o trabajadores tercerizados.

Mediante escritura pública de reforma de estatutos celebrada el 31 de Agosto del 2006 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución # 06. Q.IJ.3451 del 19 de septiembre del 2006 e inscrita en el registro mercantil bajo el # 2655 tomo 137 del 4 de Octubre del 2006 se reformó el objeto social de la Compañía quedando de la siguiente manera: "La Compañía tendrá por objeto exclusivo la actividad de intermediación laboral en los términos previstos en el Código de trabajo para el cumplimiento de su objeto podrá realizar toda clase de actos y contratos que no estén prohibidos por la Ley.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2.a. Bases de presentación

La compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de Diciembre del 2.007 y 2.006 (Expresado en US\$ dólares)

La preparación de estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Activos fijos

Están registrados al costo o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con la NEC 17. Su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.c. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de Diciembre del 2.007.

2.d. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de Diciembre del 2.007 y 2.006 (Expresado en US\$ dólares)

2.e. Otros Activos

Se registra el costo de adquisición, este rubro incluye programas de computación que se amortizan en línea recta a razón del 20% anual.

2.f. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.g. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.h. Costos financieros

Los costos financieros son registrados como gastos en el periodo en el cuál de incurren.

2.i. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	AÑO 2007	AÑO 2006
Caja Chica	2.730,00	900,00
Bancos (*)	599.879,53	325.288,33
Total	602.609,53	326.188,33

(*) Saldos disponibles en cuentas corrientes

Ver pagina siguiente: Clientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.007 y 2.006 (Expresado en US\$ dólares)

4. CLIENTES

Incluye:

	AÑO 2007	AÑO 2006
Cientes Quito	759.335,22	489.686,26
Cientes Guayaquil	-	138.149,11
Cientes Ambato	-	50.339,26
Varios	-	37.096,30
Total	<u>759.335,22</u>	<u>715.270,93</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	AÑO 2007	AÑO 2006
Servibussines	-	679.896,15
Serviapoyo	-	910,26
Eficient servi	10.000	-
Pronomina	176.488	-
Pluriservis	86.778	-
Servicard	25.227	-
Accionistas	5.033	-
Anticipo proveedores	17.376	-
Garantias en arriendo	7.500	-
Seguros	13.997	-
Varias	487.793,36	9.789,04
Total	<u>830.192,35</u>	<u>690.595,45</u>

Ver pagina siguiente: Gastos y pagos anticipados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007 Y 2.006

7. ACTIVOS FIJOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Inmuebles	70,000.00				70,000.00	5
Equipo de Oficina	10,158.53	745.97			10,904.50	10
Muebles y enseres	120,013.77	1,654.79			121,668.56	10
Equipo de computación	43,677.21	11,111.94			54,789.15	33.00
Instalaciones y Mejoras	21,314.11	9,997.76			31,311.87	10
Vehículo	-	40,759.00			40,759.00	
Sub-Total	265,163.62	64,269.46	-	-	329,433.08	

DEPRECIACION :

Inmuebles	1,166.68	3,500.00			4,666.68
Equipo de Oficina	5,726.25	1,174.71			6,900.96
Muebles y enseres	35,896.91	11,111.79		(3,538.96)	43,469.74
Equipo de computación	34,714.35	12,018.56		(6,957.81)	39,775.10
Instalaciones y Mejoras	3,668.45	4,366.22			8,034.67
Vehículo	-	4,755.23			4,755.23
Sub-Total	81,172.64	36,926.51	-	(10,496.77)	107,602.38

TOTAL	183,990.98	27,342.95	-	10,496.77	221,830.70
--------------	-------------------	------------------	----------	------------------	-------------------

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Inmuebles	-	70,000.00			70,000.00	5
Equipo de Oficina	9,999.53	159.00			10,158.53	10
Muebles y enseres	102,897.77	19,949.64	(1,200.00)	(1,633.64)	120,013.77	10
Equipo de computación	34,492.52	9,972.22		(787.53)	43,677.21	33.00
Instalaciones y Mejoras	19,754.17	1,559.94			21,314.11	10
Sub-Total	167,143.99	101,640.80	(1,200.00)	(2,421.17)	265,163.62	

DEPRECIACION :

Inmuebles		1,166.68			1,166.68
Equipo de Oficina	4,722.81	1,003.44			5,726.25
Muebles y enseres	25,685.58	11,411.33	(1,200.00)		35,896.91
Equipo de computación	34,492.52	1,009.36		(787.53)	34,714.35
Instalaciones y Mejoras	1,576.01	2,092.44			3,668.45
Sub-Total	66,476.92	16,683.25	(1,200.00)	(787.53)	81,172.64

TOTAL	100,667.07	84,957.55	-	(1,633.64)	183,990.98
--------------	-------------------	------------------	----------	-------------------	-------------------



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.007 y 2.006 (Expresado en US\$ dólares)

8. **OTROS ACTIVOS**

Incluye:

	AÑO 2007	AÑO 2006
Proyecto edificios 6 de diciembre	144.600,00	-
Programas de computación	17.287,35	17.287,35
Amortización acum. programa	(17.287,35)	(15.117,56)
Total	144.600,00	2.169,79

9. **PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS**

Incluye:

PRESTAMOS BANCARIOS

PRODUBANCO

Operación No. CAR1010022502000 a una tasa de interes del 10,77% anual con vencimiento al 18 de octubre del 2007 con una garantía hipotecaria.

AÑO 2007	AÑO 2006
-	42.041,07

Operación No. CAR1010024264000 a una tasa de interes del 10% anual con vencimiento al 10 de diciembre del 2007 con una garantía hipotecaria

AÑO 2007	AÑO 2006
-	40.000,00

Operación No. 261663 a una tasa de interes del 11,60% anual con vencimiento al de 06 noviembre del 2.008 con una garantía sobre firmas

AÑO 2007	AÑO 2006
100.000	-

Total prestamos

100.000,00	82.041,07
-------------------	------------------

SOBREGIROS BANCARIOS

PRODUBANCO #12584-9

84.965,12	102.876,57
-----------	------------

PRODUBANCO #13044-3

-	5.838,61
---	----------

BCO PICHINCHA # 7725229

-	120.870,32
---	------------

MM JARAMILLO ARTEAGA

28.259,47	15.167,71
-----------	-----------

PACIFICO #52115

248,34	-
--------	---

Total sobregiros bancarios

113.472,93	244.753,21
-------------------	-------------------

Total Préstamos y sobregiros bancarios

213.472,93	326.794,28
-------------------	-------------------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.007 y 2.006 (Expresado en US\$ dólares)

10. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES

Incluye:

	AÑO 2007	AÑO 2006
IVA por pagar	16.097,63	35.160,89
Retenciones en la fuente	1.909,94	3.462,06
Retenciones IVA	3.367,88	7.609,63
Impuesto a la renta personal	20.493,65	20.839,73
I.E.S.S	608.233,92	207.910,02
Total	<u>650.103,02</u>	<u>274.982,33</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2007	AÑO 2006
Pronomina	-	17.139,69
Eficienteservi	-	198.066,13
Proveedora Supersonal	70.013,01	38.980,41
Asisrol	-	31.007,37
Higmanagement	-	13.491,64
Servicard	-	88.413,97
Cacsej	-	101.672,99
Serviapoyo	-	10.000,00
Servinomynal	-	13.160,91
Proverecursos	-	14.266,92
Servibusiness	-	1.410,75
Globalnomina	-	26.969,91
Plunomina	-	25.487,72
Pluriservice	-	21.369,52
Sueldos por pagar	266.665,31	182.997,50
Accionistas	15.000,00	-
Otras menores	245.658,77	38.341,80
Total	<u>597.337,09</u>	<u>822.777,23</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007 Y 2.006 (Expresado en US\$ dólares)

12. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable al 31 de Diciembre del 2.007 y 2.006, es como sigue:

	Año 2007	Año 2006
a.- CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES :		
Utilidad del ejercicio	50,236.25	224,901.55
15% Participación trabajadores	<u>7,535.44</u>	<u>33,735.23</u>
b.- CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA :		
Utilidad del ejercicio	50,236.25	224,901.55
(-) Participación trabajadores	(7,535.44)	(33,735.23)
(+) Otros Gastos	<u>129,353.90</u>	<u>26,503.08</u>
Base imponible del impuesto a la renta	172,054.71	217,669.40
Reinversión 135.246,23 15%		20,286.93
No reinversión 824.423,17 25%	43,013.68	20,605.79
25% Impuesto a la renta	<u>43,013.68</u>	<u>40,892.72</u>
c.- CONCILIACIÓN PARA EL PAGO :		
Impuesto a la renta causado	43,013.68	40,892.72
(-) Retenciones en la fuente	<u>(21,919.09)</u>	<u>(34,384.49)</u>
Saldo a favor y/o pagar del contribuyente	<u>21,094.59</u>	<u>6,508.23</u>
d.- TASA IMPOSITIVA		

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 38 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la Junta de Accionistas decida reinvertir o el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos. La Compañía mediante acuerdo de Junta de accionistas procede a capitalizar sus utilidades; por lo tanto, su tasa impositiva de cálculo es del 25% para el 2.007 y del 15% para el 2.006

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.007 y 2.006 (Expresado en US\$ dólares)

13. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	AÑO 2007	AÑO 2006
Décimo tercer sueldo	39.798,29	69.686,68
Décimo cuarto sueldo	63.269,56	66.531,87
Vacaciones	3.389,11	46.394,86
Fondo de reserva	585.799,95	18.649,00
Total	<u>692.256,91</u>	<u>201.262,41</u>

Ver página siguiente: Movimiento de provisiones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007 Y 2.006**

14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.007, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	-	69,686.68	66,531.87	18,649.00	46,394.86
Débitos:					
Pagos	-	(1,224,555.12)	(450,010.35)	(2,761,735.32)	(324,179.76)
Ajuste		(81,606.74)		(750,300.26)	
Créditos					
Provisión	7,597.67	1,276,273.47	446,748.04	2,742,363.52	281,174.01
Ajuste				1,336,823.01	
SALDOS FINALES	<u>7,597.67</u>	<u>39,798.29</u>	<u>63,269.56</u>	<u>585,799.95</u>	<u>3,389.11</u>

Al 31 de Diciembre del 2.006, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	44,359.69	60,210.76	46,018.73	41,229.02
Débitos:				
Pagos	(1,111,223.28)	(507,114.67)	(236,967.80)	(309,357.46)
Créditos				
Provisión	1,136,550.27	513,435.78	209,598.07	314,523.30
SALDOS FINALES	<u>69,686.68</u>	<u>66,531.87</u>	<u>18,649.00</u>	<u>46,394.86</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de Diciembre del 2.007 y 2.006 (Expresado en US\$ dólares)

15. REPOSICION DE INGRESOS Y GASTOS

Tal como se indica en la Nota 1, las operaciones de la Compañía tiene por objeto la actividad de intermediación laboral en los términos previstos en el Código de trabajo; por lo tanto, sus ingresos incluyen por efectos de presentación la reposición de ingresos por facturación a sus clientes y su costo por este servicio es un monto de US\$ 49.242.873,69, cuyo efecto por esta operación, es la comisión contabilizada en sus resultados por US\$ 3.002.563,57 al 31 de diciembre del 2006 y un monto de US\$ 36.784.789,64, cuyo efecto por esta operación, es la comisión contabilizada en sus resultados por US\$ 1.548.653,56 al 31 de diciembre del 2007.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.007, el capital suscrito y pagado de SERVICEJ S.A. está integrado por 261.000 acciones ordinarias y nominativas, de US\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

Según acta de Junta General de Accionistas del 10 de mayo 2006 se resuelve el aumento de capital en US\$ 120.000,00 transfiriendo US\$ 50.000,00 de los aportes para futura capitalización y con la integración de un inmueble, valorado en US\$ 70.000,00.

Según acta de Junta General de Accionistas el 12 de noviembre del 2007 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 140.200,00, capitalizando las utilidades no distribuidas del ejercicio económico 2006 por US\$ 135.246,23 y compensación de créditos por US\$ 4953,77, este registro fue aprobado por Resolución No. 07.Q.IJ-005000 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

17. RESERVA DE CAPITAL

Es cuenta patrimonial que se incluye a partir del ejercicio económico 2.000 cuyo origen son los ajustes parciales de inflación hasta el período transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reservas de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

18. UTILIDADES RETENIDAS

Esta a disposición de los Accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de Diciembre del 2.007 y 2.006 (Expresado en US\$ dólares)

19. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

20. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido revisada por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005 nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

21. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2.007, utiliza en su procesamiento informático.

22. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

23. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.007 y 2.006, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.007 y 2.006 (Expresado en US\$ dólares)

24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no registra transacciones relacionadas con sociedades ni personas naturales, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

25. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Resolución No. 02.Q.ICI.008, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 18 del 2008), existe una alta probabilidad que se elimine la tercerización e intermediación laboral, las autoridades de control y la Asamblea Constituyente se han pronunciado afirmando lo antes comentado. De darse esta situación, el principio de empresa en marcha estaría afectada, incluso por la posición financiera y sus índices de gestión, no es favorable en sus resultados finales.
