

Quito, 08 de abril de 2010

INFORME DEL COMISARIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA QUE PRESENTA A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2009

Señores Accionistas
SERVICEONE S.A.
Ciudad.

Por el presente, y en cumplimiento a las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias de la Ley de Compañías, en calidad de Comisario Principal de la Empresa, presento el informe de la Compañía SERVICEONE S. A., por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2009.

1.- ANTECEDENTES:

La compañía se constituyó el 23 de abril de 2.002 como una sociedad anónima, bajo la denominación de SERVICEONE S. A., su actividad económica principal es la comercialización de servicios de asistencia en auxilio mecánico, automóviles, grúas; a hogares: reparaciones en daños de plomería, cerrajería, electricidad; a personas: asistencia exequiales, odontológica, médica; a tarjetas de crédito, protección e indemnización por uso fraudulento en caso de robo o pérdida, protección contra atracos en cajeros automáticos etc.

A la fecha de este análisis el capital social suscrito y pagado de la compañía está representado por 27,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una, con la siguiente participación:

Accionista	Valor	%
Augusto Martínez	4,860.00	18.0
CASEJAM	5,400.00	20.0
FCM	4,455.00	16.5
Fernando Merino B.	540.00	2.0
FAMVILLA S.A.	5,400.00	20.0
EMPROCINEMA S.A.	5,805.00	21.5
FUND. COSTA LOS PINOS	540.00	2.0
SUMAN:	27,000.00	100.0

2. - CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES, ESTATUTARIAS Y RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL.

La administración ha observado de manera clara y objetiva las normas legales, estatutarias, disposiciones, directrices y resoluciones de la Junta General de Accionistas de la Compañía y del Directorio.

Los libros sociales de: Actas de Junta General de Accionistas, de talonarios de títulos de acciones y libro de acciones y accionistas se llevan y conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

3.- PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO DE LA COMPAÑÍA

Como parte de mi revisión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2009, efectué una revisión al sistema de control interno contable de la Compañía.

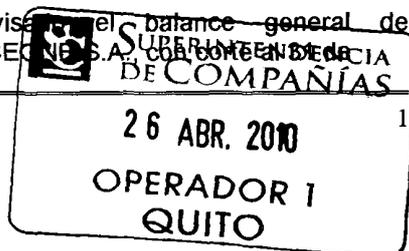
En mi opinión, los procedimientos de control interno implementados son adecuados, permiten a la Administración tener un grado razonable de confiabilidad en todas las transacciones para la preparación de los Estados Financieros.

Los comprobantes, documentos y registros contables se llevan y conservan de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores no detectados en mi revisión.

4. - OPINION RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

He revisado el balance general de SERVICEONE S.A. con conformidad de



SERVICEONE S. A.
 INFORME DE COMISARIO AÑO 2009

diciembre de 2009 y el correspondiente estado de pérdidas y ganancias por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi revisión.

Los estados financieros son elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de medición de la compañía y de curso legal adoptada por la República del Ecuador a partir del mes de marzo del año 2000.

En mi opinión, tanto el Balance General al 31 de diciembre de 2009, como el correspondiente estado de Pérdidas y Ganancias de SERVICEONE S.A., con corte a la fecha antes señalada y por el ejercicio económico 2009, han sido emitidos con apego a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en consecuencia reflejan razonablemente, tanto la situación financiera, como las operaciones efectuadas en el ejercicio analizado.

5.- ASPECTOS FINANCIEROS

5.1.- ACTIVOS

Activo Corriente: Al 31 de diciembre /2009 representa el 68.31 % del total de activos de la Compañía, está conformado por:

Activos	31 Dic 09 \$	%
Disponible	45.931,32	21,58
Exigible	99.454,12	46,73
Corriente	145.385,44	68,31
Total Activos	212.823,94	100,00

- Las disponibilidades registradas al 31 de diciembre de 2009, que representan el 21,58 % de los activos, corresponde a los saldos que mantiene la Compañía en dos cuentas corrientes: Produbanco por \$ 9,169.12, equivalente al 19.96 %; en el Helm Bank por \$ 6,699,79, que representa el 14.56 % del disponible, una inversión temporal de \$ 30.000 en este mismo banco, que representa el 65,31% de este grupo de cuentas y un saldo en caja chica por \$ 62,41; que



representa el 0.14 %. Las disponibilidades en conjunto se redujeron frente al ejercicio 2008 en la cantidad de \$ 1.416,71.

- El exigible de la Compañía, representa el 43.76 % del activo total, esta conformado básicamente por:

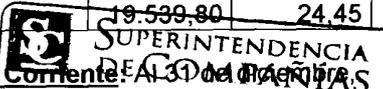
Exigible	31 dic 09	%
Cont. Autos	3.592,13	3,61
Cont. Comisión (Reserva Incob.)	23.468,52	23,60
	-600,15	-0,60
Empleados	240,80	0,24
Accionistas	31.692,03	31,87
Impuestos	36.638,40	36,84
Otras por Cob.	4.422,39	4,45
Suman	99.454,12	100,00

- Como se observa, es significativo Impuestos o crédito tributario generado el cual representa el 36.84 % del exigible, y el 18,21 % del total de activos, compuesto por cuentas de: IVA en compras por \$ 30,464.81, retenciones de Impuesto a la Renta año 2008 por \$ 3,019.70, retención del 2% de IR por \$ 2.952,13 y \$ 201,76 por retención del 70 % de IVA. Es importante además el saldo de cuentas por cobrar a accionistas que alcanza a \$ 31.692,03 y al 31,87 % del exigible total. Los rubros exigibles generados en el giro del negocio, en conjunto alcanzan a \$ 27.060,65, representan el 27,21 % del exigible total. El saldo de Otras Cuentas por Cobrar por \$ 4.422,39 representa el 4,45 % del total a cobrar.

- El activo exigible frente a los valores del año precedente, presentó un incremento que se explica por las variaciones siguientes:

Exigible	Var. 09 - 08	% Variac.
Cont. Autos	1.970,39	121,50
Cont. Comis.	10.403,49	79,63
Reserva Inc.	0,00	0,00
Empleados	210,79	702,40
Accionistas	737,68	2,38
Impuestos	5.911,06	19,24
Otras por C.	306,39	7,44
Suman	19.539,80	24,45

Activo No Corriente: Al 31 de diciembre de 2009


 26 ABR. 2010
 OPERADOR 1
 QUITO

SERVICEONE S. A.
INFORME DE COMISARIO AÑO 2009

este grupo de activos representa el 31,69 % del total de activos, está conformado por las siguientes cuentas:

Detalle	US \$	%
Fijo Depreciable	9.914,50	4.66
Otros Activos	57.524,00	27.03
SUMAN:	67.438,50	31.69
Total de Activos	212.823,94	100,00

- El activo fijo neto depreciable y amortizable, esta conformado por:

Muebles/Enseres \$	6,039.13
Eq. Oficina y Cómputo \$	3,416.17
Sistema Contable \$	459.00
Saldo 31/12/09 \$	<u>9,914.50</u>

Un rubro importante que aparece en Otros Activos, constituye Inversiones en Parque Santo por \$ 57.524,00 equivalentes al 27,03 % del activo total.

5.2.- PASIVOS.

Pasivos Corriente y de Largo Plazo Patrimonio, conformado por las siguientes cuentas:

Pasivos y Patrimonio	31 dic 09	% ToT
Impuestos	2.078,08	0,98
Obligaciones IESS	1.169,07	0,55
Laborales	483,81	0,23
Proveedores	778,96	0,37
Suman Pasivo Corriente	4.509,92	2,12
Divid. Prest. e Inter. Acc.	19.973,30	9,38
Préstamo del Helm Bank	30.000,00	14,10
Suman Pasivo Largo Plazo	49.973,30	23,48

- Como se observa, los pasivos de mayor significación corresponden a obligaciones de largo plazo contraídas por la Compañía, estas tienen relación directa con Préstamos realizados por los Accionistas y al 31 de diciembre registra un saldo de \$ 19,973.30 que incluyen intereses por los años 2005, 2006 y 2007. Otro pasivo importante es el valor del préstamo de \$ 30.000,00 otorgado por el Helm Bank como Back to Back.
- Las variaciones del pasivo corriente, no son significativas, si lo son las de largo plazo, obligaciones con los accionistas, por \$ 72.448,37 se transfirió al patrimonio como reserva facultativa. Las variaciones importantes fueron:

Pasivos Cte y de L. Plazo	\$	% 09/08
Impuestos	-441,29	-17,52
Obligaciones IESS	248,52	27,00
Laborales	-18,72	-3,73
Proveedores	-805,17	-50,83
Suman Pasivo Corriente	-1.016,66	-18,40
Divid. Prest. e Inter. Acc.	-52.475,07	-72,43
Suman Pasivo Largo Plazo	-52.475,07	-51,22

5.3. PATRIMONIO.

Las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre del 2009, fueron las siguientes

Cuentas	2009	2008
Capital Social Pagado	27.000,00	12,69
Reservas y Aportes Capital	73.875,48	34,71
Aportes para capitalización	125.984,24	59,20
Resultados Acumulados	-68.519,00	-32,20
Suman Patrimonio	158.340,72	74,40

- Las siguientes fueron las variaciones importantes:

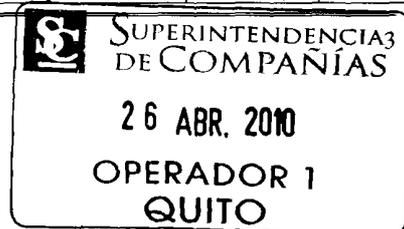
Cuentas	al 31 dic 09	al 31 dic 08	Var. 09 - 08
Reservas	73.875,48	1.427,11	72.448,37
Res. Acum.	-89.964,03	-68.871,72	-21.092,31
Res. Ejercicio	21.445,03	-1.119,01	22.564,04
Patrimonio	5.356,48	-68.563,62	73.920,10

- Los movimientos en las cuentas patrimoniales fueron importantes, lo mismo que las utilidades generadas en el ejercicio 2009.

6. - OPERACIONES DEL PERIODO.

- Resumen del estado de resultados:

INGRESOS	2009	2008
Operacionales Servicios	147.689,09	98,06
No operacionales	2.917,26	1,94
GASTOS OPERACIÓN	129.161,32	85,76
Personal	98.958,22	65,71
Terceros	14.580,41	9,68
Materiales y suministros	916,59	0,61
Mantenimiento y Reparación	2.094,09	1,39
Servicios	3.786,44	2,51
Impuestos	3.018,91	2,00
Otros	2.227,21	1,48
Deprec. y Amortizaciones	2.875,73	1,91
Gastos de Ventas	156,62	0,10
GASTOS NO OPERAC.	547,10	0,36
Suman Gastos Ejercicio	129.708,42	86,12
Resultado del Ejercicio	21.445,03	14,24



SERVICEONE S. A.
 INFORME DE COMISARIO AÑO 2009

- Los ingresos por ventas de SERVICEONE S.A., al finalizar el ejercicio económico 2009, alcanzaron a US. \$ 150,606.35, generados por el giro del negocio y otros ingresos no operacionales.
- Las variaciones de ingresos y gastos del 2009, en relación con el año 2008 son:

Conceptos	Incremento	% Tot
Ingresos Totales	7.343,26	32,54
Operación. Serv.	6.932,46	30,72
No operacionales	410,80	1,82
Gastos Operación	-9.855,30	-43,68
Gastos No Operación	-5.365,48	-23,78
Variación Utilidad	22.564,04	100,00

- Este cuadro manifiesta cuales fueron las razones básicas de la variación de utilidades del ejercicio 2009 frente a las obtenidas en el año precedente.
- La administración establecerá reservas del 15 % de participación de trabajadores y del 25 % de impuesto a la renta.

7.- INDICADORES FINANCIEROS:

Capital de Trabajo Net	31 Dic 09	31 Dic 08	Variación
Solvencia	32,24	23,03	9,21
Endeudam	25,60	56,12	-30,52
Rentabilidad	9,08	0,00	9,08

- Capital de trabajo neto manifiesta la generación de recursos propios primero para cubrir las obligaciones o deudas corrientes, y segundo, la disponibilidad de recursos para realizar las operaciones inherentes al giro del negocio. Serviceone casi no tiene deudas corrientes, por tanto el capita de trabajo es adecuado.
- Los indicadores de solvencia y liquidez miden la capacidad de la empresa para cumplir las obligaciones de corto plazo, El indicador de solvencia se encuentra en el 9.21.
- El de endeudamiento, es el margen de utilización de recursos de terceros para

la generación de los resultados.

- El riesgo se incrementa cuando crece el apalancamiento financiero; en el año 2009 se ubicó en el 25.60 %, significa que los acreedores y accionistas proporcionaron ese porcentaje de financiamiento. Respecto del obtenido en el año 2008, este financiamiento disminuyó en aproximadamente 30 puntos, debido a la creación de la cuenta denominada reserva facultativa mediante transferencia de una cantidad importante adeudada a los accionistas.
- Los indicadores de rentabilidad miden el grado de efectividad con que se ha administrado la empresa, el margen de utilidad alcanzado es del 9.08 %. (Utilidad líquida, respecto de las ventas del ejercicio).

8. - CONCLUSIÓN.

Del presente análisis se evidencia que los estados financieros elaborados por la Compañía, exponen razonablemente tanto la posición financiera al 31 de diciembre de 2009 como las operaciones realizadas durante el ejercicio analizado.

Agradezco a la Administración por la ayuda otorgada para realizar este informe, y a los Señores Accionistas por la confianza depositada en mi persona.

Atentamente,



Econ. Víctor M. Gachet V.
COMISARIO PRINCIPAL

 SUPERINTENDENCIA
 DE COMPAÑÍAS
 26 ABR. 2010
 OPERADOR 1
 QUITO