

Quito, 12 de marzo de 2007

INFORME DEL COMISARIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA QUE PRESENTA A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2006

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, me permito presentar el siguiente informe de la Compañía SERVICEONE S.A., por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2006.

1.- ANTECEDENTES:

La compañía se constituyó el 23 de abril de 2002 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.

El capital social suscrito de la compañía está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una, dividido de la siguiente manera:

Accionista	Valor	%
AUGUSTO MARTINEZ	144.00	18.0
CASEJAM	160.00	20.0
FCM	132.00	16.5
FERNANDO MERINO B.	16.00	2.0
FAMVILLA S.A.	160.00	20.0
EMPROCINEMA S.A.	172.00	21.5
FUND. COSTA LOS PINOS	16.00	2.0
SUMAN:	800.00	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 2006, efectué una revisión global 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., al 31 de diciembre de 2006 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 basado 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 2006, como el correspondiente estado de Pérdidas y Ganancias de SERVICEONE S.A., con corte a la fecha antes señalada, han sido emitidos con apego a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por tanto reflejan en forma razonable, tanto la situación financiera, como las operaciones efectuadas en el ejercicio analizado.

5.- ASPECTOS FINANCIEROS

5.1.- ACTIVOS

Activo Corriente: Representa el 90.32 % del total de activos de la Compañía, está conformado básicamente por:

Detalle	US \$	%
Disponible	89,151.00	58.92
Exigible	47,558.11	31.40
Activo Corriente:	136.709.11	90.32
Total Activos:	151,361.11	100.00

- Las disponibilidades registradas al 31 de diciembre de 2006, corresponde principalmente al saldo que mantiene la Compañía en la cuenta corriente del Produbanco por \$ 89,056.51 y caja chica por \$ 94.49.
- El exigible de la Compañía, representa el 31.40 % del activo total, esta conformado por:

Detalle	Valor US \$
Clientes	18,739.67
Impuestos anticipados	20,018.44
Otras Ctas. por Cobrar	8.800.00
SUMAN:	47.558.11

Como se observa el rubro más significativo constituye los Impuestos anticipados o crédito tributario generado

por la compañía, el cual representa el 42.14 % del exigible, compuesto por los rubros de: IVA en compras \$ 17,938.64 y, Retenciones de Impuesto a la Renta por \$ 2,079.80. El saldo de Clientes ocupa el segundo lugar en importancia y, representa el 39.34 % del exigible.

Activo No Corriente: Al 31 de diciembre, este grupo de activos representa el 9.68 % del total de activos, está conformado por las siguientes cuentas:

Detalle	US \$	%
Fijo Depreciable	12,694.50	8.39
Activo Intangible	1,512.30	0.99
Gastos Diferidos	445.20	0.30
SUMAN:	14,652.00	9.68
Total de Activos	151,361.11	100.00

- El activo fijo depreciable esta conformado por:

Muebles/Enseres	\$	13,080.24
Equipo / Oficina	\$	3,223.76
Equipo Cómputo	\$	2,493.46
(-) Depreciación	\$	<u>6,102.96</u>
Saldo 31/12/06	\$	12,694.50

5.2.- PASIVOS.

Pasivo Corriente, conformado por las siguientes cuentas:

Detalle	US \$	%
Proveedores	1,442.39	0.95
Oblig. Fiscales	1,638.13	1.08
Oblig. IESS	1,610.38	1.06
Oblig. Empleados	1,604.49	1.06
Oblig. Largo Plazo	65,249.13	43.12
Total Pasivos:	71,544.52	47.28
Patrimonio	79,816.59	52.72
Total Pas. y Patr.	151,361.11	100.00

- Como se observa en el cuadro anteriormente señalado, los pasivos de mayor significación corresponden a obligaciones de largo plazo contraídas por la Compañía, estas tienen relación directa con Préstamos realizados por los Señores Accionistas, al 31 de diciembre registra un saldo de \$ 57,236.13 más los intereses respectivos por pagar por el valor de \$ 8,013.00.

5.3. PATRIMONIO

El capital social suscrito y pagado es de US. \$ 800.00; dividido en ochocientas acciones, ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

El Patrimonio al 31 de diciembre de 2006, registra un incremento con respecto al año 2005 en 35.40 %; equivalente a \$ 50,993.40 que corresponde a los resultados obtenidos por la Compañía, por tanto el patrimonio de los accionistas presenta un saldo neto de US. \$ 79,773.73, equivalente al 52.72 % de las fuentes de financiamiento de los activos.

6. - OPERACIONES DEL PERIODO.

Un resumen del estado de pérdidas y ganancias se muestra a continuación:

Detalle	US \$	%
Ingreso x Ventas	102,238.53	100.00
- Costo de Ventas	36,263.43	35.47
Rend. en Ventas	65,975.10	64.53
+ Comisiones	104,806.71	102.51
+ Otros Ingresos	544.81	0.53
Utilidad Bruta	171,326.62	167.57
- Gasto Operacional	112,082.25	109.62
Rend. Operativo	59,244.37	57.94
Gts. Ing. no Operac.	8,250.97	8.07
Resultado Ejercicio	50,993.40	49.88

- Los ingresos por ventas de SERVICEONE S.A., al finalizar el ejercicio económico 2006, alcanzaron un valor de US. \$ 102,238.53, generados por el giro del negocio, otros ingresos corresponden principalmente a las Comisiones \$ 105,351.52 generadas por las cesiones de reaseguro por parte de Ecuasistencia, para obtener un total de ingresos netos por \$ 171,326.62, incrementándose los ingresos respecto de los obtenidos en el año 2005 en el 106.85 %.
- Los gastos administrativos, de venta y de personal igualmente crecieron respecto de los generados en el año 2005, alcanzando un total de \$ 112,082.25 el cual representa el 65.42 % del total de ingresos netos generados por la Compañía.
- Las operaciones antes referidas,

generaron una utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta de US. \$ 50,993.40, los cuales representan el 29.76 % del total de ingresos netos registrados en el ejercicio económico analizado.

- La provisión del impuesto a la renta que realice la Compañía, deberá estar calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables, la cual se carga a los resultados del año en que se devenga, con base al método de impuesto por pagar. Las disposiciones legales vigentes establecen la tasa del 25 % sobre las utilidades gravables, 15 % si se decidiera reinvertirlas o capitalizarlas, para lo cual se establece como plazo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

7.- INDICADORES FINANCIEROS:

INDICES BASICOS	
De Solvencia	21.71
De Liquidez Inmediata	21.71
Margen de Utilidad	49.87
De Endeudamiento	47.28

- Los indicadores de solvencia y liquidez miden la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, mediante los activos que se espera se conviertan en efectivo. El indicador de solvencia se encuentra en el 21.71, lo que indica que la Compañía está en capacidad de cubrir sus obligaciones de corto plazo con sus activos de rápida liquidez.

El de liquidez inmediata o prueba ácida permite observar el grado con que los activos corrientes, sin considerar el inventario, permite cubrir las obligaciones de corto plazo.

- Los indicadores de rentabilidad nos permite medir el grado de efectividad con que se ha administrado la empresa, el margen de utilidad alcanzado es del 49.87%.
- El de endeudamiento, muestra el

margen con que se han utilizado dineros de terceros, para la generación de los resultados del ejercicio. El riesgo se incrementa mientras más alto es el grado de apalancamiento financiero de una empresa, en el año 2005 este se ubicó en el 47.28, lo que representa que los acreedores y accionistas han proporcionado el 47% del financiamiento de la empresa.

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 2006, como las operaciones realizadas.

Para finalizar, debo expresar mi agradecimiento a la Administración que me permitió realizar este informe, a los Señores Accionistas por la confianza depositada en mi persona.

Atentamente,


Econ. Víctor M. Gachet V.
COMISARIO PRINCIPAL

