

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP



**AUDITGROUP**

*Audidores y Consultores*

177058

**INDUSTRIAS WALLTECH ECUADOR S. A. INWALLTECH**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP





**Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH**

**Estados Financieros**

**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008**

**Contenido**

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales.....	3
Estados de Resultados.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7





**AUDITGROUP**

Audítores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malecón  
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502  
Teléfono: (593-4) 2309024  
Telefax.: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752  
E-mail: jlamota@audit-group.com  
www.icg-business.com  
Guayaquil - Ecuador

## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

A los Accionistas de

**INDUSTRIAS WALLTECH ECUADOR S. A. INWALLTECH**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIAS WALLTECH ECUADOR S. A. INWALLTECH, que comprenden los balances generales al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de

**INTERNACIONAL CONSULTING GROUP**  
© Internacional Consulting Group Inc.



la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAS WALLTECH ECUADOR S. A. INWALLTECH al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP

*Audit Group*

SC - RNAE No.2-640

*Javier V. La Mota*  
Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967



*Pedro B. Villalta Quivira*  
Pedro B. Villalta - Gerente  
RNC No. 23959

24 de Agosto del 2011

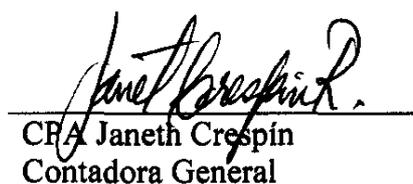
# Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

## Balances Generales

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Caja y bancos	1,262	170,236
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	211,146	268,101
Inventarios, paneles para viviendas	89,328	1,229,499
Gastos anticipados, seguros	38,316	-
<b>Total activos corrientes</b>	<b>340,052</b>	<b>1,667,836</b>
Mobiliario y equipo, neto <i>(Nota 4)</i>	24,808	32,499
Otros activos <i>(Nota 5)</i>	6,164,318	3,260,130
<b>Total activos</b>	<b>6,529,178</b>	<b>4,960,465</b>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Sobregiro bancario	96,646	-
Cuentas por pagar <i>(Nota 6)</i>	1,623,672	1,318,096
Gastos acumulados <i>(Nota 7)</i>	23,486	58,029
Porción corriente de obligaciones a largo plazo <i>(Nota 8)</i>	8,383	8,888
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,752,187</b>	<b>1,385,013</b>
Obligaciones a largo plazo <i>(Nota 8)</i>	4,733,413	3,466,785
<b>Patrimonio de accionistas:</b>		
Capital pagado <i>(Nota 9)</i>	800	800
Aportes para futuro aumento de capital <i>(Nota 9)</i>	9,200	9,200
Reserva de legal	5,000	5,000
Utilidades retenidas	28,578	93,667
<b>Total patrimonio de accionistas</b>	<b>43,578</b>	<b>108,667</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b>	<b>6,529,178</b>	<b>4,960,465</b>



Abg. Kleber Palma Rosado  
Representante Legal



CPA Janeth Crespín  
Contadora General

*Ver notas adjuntas.*

# Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

## Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas <i>(Nota 12)</i>	1,968,696	6,059,010
Costo de ventas	(1,525,190)	(4,982,400)
Utilidad bruta	443,506	1,076,610
Gastos de operación:		
Ventas <i>(Notas 10 y 12)</i>	(346,498)	(769,400)
Administrativos <i>(Nota 11)</i>	(304,686)	(202,033)
	(651,184)	(971,433)
(Pérdida) utilidad de operaciones	(207,678)	105,177
Otros ingresos (gastos):		
Financieros	(11,470)	(1,042)
Otros, neto	154,060	-
	142,590	(1,042)
(Pérdida) utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(65,088)	104,135
Participación trabajadores	-	(15,620)
Impuesto a la renta <i>(Notas 2 y 13)</i>	-	(31,039)
(Pérdida) utilidad neta	(65,088)	57,476



Abg. Kleber Palma Rosado  
Representante Legal



CPA Janeth Crespín  
Contadora General

*Ver notas adjuntas.*

# Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

## Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2007	800	-	-	41,191	41,991
Aportes para futuro aumento de capital	-	9,200	-	-	9,200
Apropiación del año 2007	-	-	4,119	(4,119)	-
Utilidad neta, 2008	-	-	-	57,476	57,476
Apropiación, 2008	-	-	881	(881)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	800	9,200	5,000	93,667	108,667
Pérdida neta, 2009	-	-	-	(65,088)	(65,088)
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	800	9,200	5,000	28,579	43,579



Abg. Kleber Palma Rosado  
Representante Legal

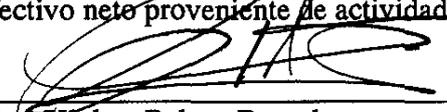
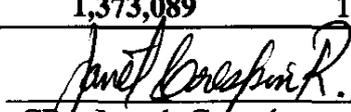


CPA Janeth Crespín  
Contadora General

*Ver notas adjuntas.*

# Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2009	2008
<i>(US Dólares)</i>		
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	1,968,696	3,203,129
Pagado a proveedores y empleados	(738,197)	(3,065,267)
Impuesto pagado	-	(13,730)
Intereses pagados	(11,470)	(1,042)
Otros, netos	154,060	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>1,373,089</b>	<b>123,090</b>
<b>Efectivo usado por actividades de inversión:</b>		
Compra de Mobiliarios y equipos	(644)	(35,671)
Aumento en otros activos	(2,904,188)	(47,067)
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>	<b>(2,904,832)</b>	<b>(82,738)</b>
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:</b>		
Aumento en sobregiros bancarios	96,646	-
Aportes para futuro aumento de capital	-	9,200
Aumento en obligaciones a corto y largo plazo	1,266,123	31,676
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>1,362,769</b>	<b>40,876</b>
(Disminución) aumento neto en caja y bancos	(168,974)	81,228
Caja y bancos al principio del año	170,236	89,008
Caja y bancos al final del año	1,262	170,236
<b>Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
(Pérdida) utilidad neta	(65,088)	57,476
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	8,335	3,803
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	56,955	(2,855,881)
Disminución (aumento) en inventarios	1,140,170	(1,193,085)
Aumento en gastos anticipados	(38,315)	-
Aumento en cuentas por pagar	305,577	4,064,258
(Disminución) aumento en gastos acumulados	(34,545)	46,519
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>1,373,089</b>	<b>123,090</b>
		
Abg. Kleber Palma Rosado Representante Legal	CPA Janeth Crespín Contadora General	

Ver notas adjuntas.

# Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2009 y 2008

### 1. Actividad

La Compañía fue constituida en Mayo del 2007 en Ecuador. Su actividad principal es la fabricación de componentes de viviendas prefabricadas. El 99,99% de la producción es vendida a la compañía relacionada Inmoulkem S. A.

La dirección registrada de la Compañía es Av. Francisco de Orellana y Alberto Borges edificio Centrum piso 9 oficina No. 3, Guayaquil-Ecuador.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2010	3.3%
2009	4.3%
2008	8.8%

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

# Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)**

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012 y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías, como sigue:

Mayo, 2011:

- Plan de Implementación
- Plan de Capacitación
- Fecha de Diagnóstico de Principales Impactos

Noviembre, 2011:

- Conciliación del balance general y patrimonio reportado bajo NEC al reportado bajo NIIF.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Valuación de Inventarios**

Están registrados al costo de producción o compra en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

# Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Mobiliario y Equipo

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

#### Reserva Legal

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

#### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

#### Impuesta a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En el caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería el 15% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 13*. Este tributo es registrado con cargo a resultados del periodo en que se devenga.

## Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Ingresos y Gastos

Los ingresos por ventas son registrados cuando los inventarios son despachados y facturados y los gastos son registrados sobre la base del devengado.

##### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Anticipos a proveedores	44,124	7,216
Empleados	87,437	28,173
Impuesto al valor agregado	-	119,166
Retenciones en la fuente	79,585	92,783
Otras	-	20,763
	<u>211,146</u>	<u>268,101</u>

Anticipos a proveedores representan anticipos para la adquisición de bienes y servicios.

Impuestos al valor agregado representaban crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios de los años 2008 y 2007.

Retenciones en la fuente representa pagos en exceso no compensado de los años 2007 al 2009.

##### 4. Mobiliario y Equipos

El movimiento de mobiliario y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008 fueron como sigue:

# Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Mobiliario y Equipos (continuación)

	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Total al Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Total Neto</u>
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre del 2007	-	-	688	688	(57)	631
Adiciones	3,242	23,147	9,282	35,671	(3,803)	31,868
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	3,242	23,147	9,970	36,359	(3,860)	32,499
Adiciones	449	-	195	644	(8,335)	(7,691)
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	<u>3,691</u>	<u>23,147</u>	<u>10,165</u>	<u>37,003</u>	<u>(12,195)</u>	<u>24,808</u>

### 5. Otros Activos

Los otros activos consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar, compañías relacionadas	6,163,319	3,213,063
Desarrollo e investigación de nuevos paneles	-	46,068
Aporte para la constitución de compañía	999	999
	<u>6,164,318</u>	<u>3,260,130</u>

Compañías relacionadas, representan facturas por venta de paneles para viviendas por US\$1,878,570 (US\$1,107,606 en el 2008), y pagos realizados por Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH por cuenta de las compañías relacionadas por US\$4,284,749 (US\$2,105,457 en el 2008), no tienen fecha de vencimientos y no generan interés.

Aportes para la constitución de compañía representa aporte entregado para la cuenta integración de capital de la Compañía Walltech Machinery International S. A. WALLMACHINT.

## Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	<b>1,495,347</b>	1,145,383
Impuestos por pagar	<b>85,066</b>	170,516
Otras	<b>43,259</b>	2,197
	<b><u>1,623,672</u></b>	<b><u>1,318,096</u></b>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compra de bienes y servicios con plazos de hasta 60 días.

Al 31 de Diciembre del 2009, los impuestos por pagar representan retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones de IVA e impuestos al valor agregado desde el mes de Mayo del 2009 hasta la presente fecha, que no fueron declarados ni pagados en su totalidad en las fechas establecidas.

#### 7. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008 fueron como sigue:

	<u>Beneficios Sociales</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Saldo Final</u>
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldo al 31 diciembre del 2007	1,818	9,692	13,730	25,240
Provisiones	27,797	15,620	31,039	74,456
Pagos	<u>(18,245)</u>	<u>(9,692)</u>	<u>(13,730)</u>	<u>(41,667)</u>
Saldo al 31 diciembre del 2008	11,370	15,620	31,039	58,029
Provisiones	76,779	-	-	76,779
Pagos	<u>(64,663)</u>	<u>(15,620)</u>	<u>(31,039)</u>	<u>(111,322)</u>
Saldo al 31 diciembre del 2009	<b><u>23,486</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>23,486</u></b>

Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**8.Obligaciones a Largo Plazo**

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco MM Jaramillo Arteaga: Préstamo de mutuo acuerdo, con vencimiento mensuales hasta Agosto del 2010 e interés del 11.93%	8,383	15,476
Compañías relacionadas; Anticipos recibidos para futuras ventas de paneles por US\$2,841,603 (US\$2,818,076 en el 2008), regalías sobre ventas por US\$803,153 (US\$610,715 en el 2008) y pagos efectuados por las compañías relacionadas por cuenta de la Compañía por US\$1,060,467 (US\$15,206 en el 2008), las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés	4,705,223	3,443,997
Parte relacionada, préstamo para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y no devenga interés	28,190	16,200
	<u>4,741,796</u>	<u>3,475,673</u>
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	(8,383)	(8,888)
	<u>4,733,413</u>	<u>3,466,785</u>

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
2010	-	6,588
Compañías relacionadas	4,705,223	3,443,997
Parte relacionada	28,190	16,200
	<u>4,733,413</u>	<u>3,466,785</u>

## Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, el capital pagado consistía en 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario US\$1.00.

Durante el año 2008, la Compañía efectuó aportes en numerario por US\$9,200. La escritura de aumento de capital se encuentra en proceso de inscripción en el Registro Mercantil.

#### 10.Gastos de Ventas

Al 31 de Diciembre, los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Regalías	192,437	605,901
Sueldos y beneficios	151,511	69,274
Honorarios profesionales	2,550	45,721
Desarrollo de producto	-	38,667
Otros	-	9,837
	<u>346,498</u>	<u>769,400</u>

#### 11.Gastos Administrativos

Al 31 de Diciembre, los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	182,781	79,636
Honorarios legales	33,260	23,020
Servicios de consultoría y asesoría, auditoría	17,252	8,701
Comunicación	9,176	9,698
Depreciación	8,335	3,803
Multas y moras administrativas	7,217	19,237
Contribuciones e impuestos	6,362	7,362
Suministro de oficina	3,902	3,672
Mantenimiento y reparaciones	3,426	3,401
Arriendo oficina	2,300	28,069
Otros	30,675	15,434
	<u>304,686</u>	<u>202,033</u>

## Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Transacciones con Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas		
Construkobra	160,533	1,689,120
Inmoulkem	1,634,506	4,320,652
Exportaciones	173,160	49,238
	<u>1,968,199</u>	<u>6,059,010</u>
Regalías	192,437	605,901

Las transacciones fueron efectuadas exclusivamente con compañías relacionadas, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones de estas transacciones son equiparables a las efectuadas a terceros.

#### Marcas y Patentes

En Junio del 2007, la Compañía suscribió un contrato con Harley Resources Inc., con un plazo de cinco años por medio del cual se otorga a la Compañía el uso y explotación de la patente y de la marca WALLTECH.

En compensación del uso y explotación de la patente y de la marca WALLTECH, la Compañía paga el 10% de regalías calculadas sobre las ventas netas de los paneles.

#### 13. Impuesto a la Renta

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, fueron como sigue:

Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**13. Impuesto a la Renta (continuación)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
(Pérdida) utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<b>(65,088)</b>	88,515
<b>Más partidas conciliatorias:</b>		
Gastos no deducibles	<b>10,041</b>	35,643
(Pérdida) utilidad gravable	<b>(55,047)</b>	124,158
Tasa de impuesto	<b>25%</b>	25%
Provisión de impuesto a la renta	<b>-</b>	31,039

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisión para impuesto a la renta	-	31,039
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente	-	(31,039)
Saldo a pagar	<b>-</b>	-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de Constitución de la Compañía.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

## Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Impuesto a la Renta (continuación)

##### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones, un resumen de los principales incentivos es el siguiente:

##### Tasa de Impuesto a la Renta

- Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

- Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

##### Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un periodo de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**13. Impuesto a la Renta (continuación)**

**Pago del Impuesto a la Renta y su Anticipo**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción para las nuevas inversiones.

**Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta**

- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales

Industrias Walltech Ecuador S. A. INWALLTECH

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**13. Impuesto a la Renta (continuación)**

**Impuesto a la Salida de Divisas**

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

**14. Eventos Subsecuentes**

Al 31 de Diciembre del 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.

---