MARMAOIL S.A.

151579

AUDITORIA FINANCIERA

AÑO 2009

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

MARMAOIL S.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

A los señores socios de MARMAOIL S.A.

1. He auditado el Balance General adjunto de MARMAOIL S.A., al 31 de diciembre de 2009, y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en la auditoria.

2. Mi auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3.- En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía MARMAOIL S.A., al 31 de diciembre de 2009 el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las disposiciones legales vigentes.

CPA. Dr. Hernán Góngora E.
SC- RNAE-676
Quito, 21 de Mayo de 2010.

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

MARMAOIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

MARMAOIL S.A.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DE 2009

*** A C T I V O ***				683,493.73
ACTIVO CORRIENTE			413,258.62	
ACTIVO DISPONIBLE		18,600.08		
DISPONIBLE EN CAJA	150.00			
FONDOS BANCARIOS	18,450.08			
ACTIVO EXIGIBLE		98,114.61		
CUENTAS POR COBRAR (C.PLAZO	99,105.67			
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	991.06			
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		296,543.93		
IMPUESTOS ANTICIPADOS	166,238.29			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	130,305.64			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			269,421.75	
PROPIEDAD PLANTA Y EQ.(ACTIVO FIJO)		269,421.75		
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	16,043.58			
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	353,845.35			
DEPRECIAC.ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	100,467.18			
ACTIVOS NO CORRIENTES			0.00	
ACTIVO DIFERIDO			813.36	
ACTIVO DIFERIDO NETO		813.36		
GTOS CONSTITUCION,INVESTIGAC,DESARR	813.36			
CUENTAS DE ORDEN			0.00	
*** P A S I V O ***				291,593.02
PASIVO CORRIENTE (CORTO PLAZO)			243,711.98	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		243,711.98		
DOCUMENTOS POR PAGAR	103,985.23			
CUENTAS POR PAGAR	84,183.80			
ANTICIPOS POR PAGAR	55,542.95			
PASIVO NO CORRIENTE			47,881.04	
CTAS Y DOCS POR PAGAR (LARGO PLAZO)		47,881.04		
CUENTAS POR PAGAR (LARGO PLAZO)	45,254.98			
OBLIGACIONES BANCARIAS (LARGO PLAZO	2,626.06			
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			0.00	
*** P A T R I M O N I O ***				391,900.71
PATRIMONIO NETO			329,709.18	
CAPITAL,RESERVAS,RESUL ANTERIORES		329,709.18		
CAPITAL CONTABLE	5,000.00			
RESERVAS LEGALES Y TECNICAS	104,709.18			
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	220,000.00			
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO			62,191.53	
=== TOTAL PASIVO (+) PATRIMONIO ==>				683,493.73

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

MARMAOIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2009

INGRESOS TOTALES NETOS			1,221,974.43
VENTAS QUITO		1,221,974.43	
O.TUMBACO LIC PUB 005007 LA CERAMIC	46,462.62		
O.ACEQUIA ALTA FERNANDEZ LIC PUB	1,171,696.22		
REEMBOLSO DE GASTOS	2,142.49		
VENTAS VARIOS	1,673.10		
COSTOS DE PRODUCCION QUITO			897,539.08
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION		897,539.08	
COSTOS DE PRODUCCION FASE 1	671,822.99		
COSTOS OBRA TUMBACO LA CERAMICA	45,068.76		
COSTO PROYECTOS REEMBOLSO GTOS	2,142.49		
COSTO PROYECTOS VARIOS	178,504.84		
UTILIDAD EN VENTAS ==>			324,435.35
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			224,704.12
GASTOS OPERATIVOS QUITO		224,704.12	
GASTOS DE ADMINISTRACION	224,704.12		
GASTOS FINANCIEROS TOTALES			24,079.16
GASTOS FINANCIEROS		24,079.16	
GASTOS FINANCIEROS CON BANCOS	22,638.59		
OTROS GASTOS FINANCIEROS	1,440.57		
RESULTADO OPERATIVO/FINANCIERO ==>			75,652.07
INGRESOS NO OPERATIVOS			6,594.64
OTROS INGRESOS FUERA DE OPERACION		6,594.64	
OTROS INGRESOS FUERA DE OPERACION	6,594.64		
RESULTADO CON OTROS INGRESOS ==>			82,246.71
EGRESOS NO OPERATIVOS			20,055.18
OTROS EGRESOS FUERA DE OPERACION		20,055.18	
OTROS EGRESOS FUERA DE OPERACION	20,055.18		
==UTILIDAD ANTES DE TRABAJADORES E IMPUESTOS ==>			62,191.53

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

MARMAOIL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares)

FLUJO DE OPERACIONES	
Utilidad del ejercicio	62,191.53
Más gastos que no requieren desembolsos de efectivo	
Provisiones	991.06
Depreciaciones	51,286.28
Amortizaciones	406.64
	114,875.51
Operaciones del periodo	
Cuentas y documentos por cobrar	18,552.28
Inventarios	184,735.20
Impuestos anticipados	-34,525.40
Garantías por cobrar	540.00
Préstamos a empleados	12,590.20
Anticipos a proveedores	35,865.60
Otras cuentas por cobrar varios	35,515.37
Préstamos bancarios por pagar	73,044.37
Proveedores	-3,181.64
Obligaciones tributarias por pagar	-26,872.11
Obligaciones patronales por pagar	-1,690.97
Otras cuentas por pagar	57,754.07
Anticipo de clientes	-605,725.13
Efectivo provisto de flujo de operaciones	-138,522.65
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Terrenos	-7,401.58
Inmuebles	-11,991.50
Vehículos	0.00
Muebles y enseres	-529.29
Equipos de oficina	4,440.00
Maquinaria	-14,442.75
Software contable	1,200.00
Flujo de inversiones	-28,725.12

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones bancarias a largo plazo	-4,658.40
Reservas	96,204.32
Otras reservas a diferir	-343,079.66
Utilidades acumuladas	-76,543.73
Pérdidas acumuladas	23,032.99
	34,025.54
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-271,018.94
CAJA Y BANCOS	
Incremento o disminución del flujo de fondos	-506,401.09
Saldo al comienzo del año	525,001.17
SALDO AL FIN DEL AÑO	18,600.08

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

MARMAOIL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares)

	2009
CAPITAL SOCIAL	
Saldo al comienzo y fin del año	5,000.00
RESERVA LEGAL	
Saldo al comienzo	2,500.00
Apropiación del año	0.00
Saldo al fin del año	2,500.00
RESERVA DE CAPITAL	
Saldo al comienzo	6,004.86
Ajuste pérdidas acumuladas	-5,983.72
Transferencia utilidades retenidas	66,687.61
Revalorización del patrimonio	35,500.43
Aporte futura capitalización	220,000.00
Saldo al comienzo y fin del año	322,209.18
UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	
Saldo al comienzo del año	66,687.61
Dividendos pagadas	0.00
Ajuste pérdidas acumuladas	0.00
Reclasificación a reservas de capital	-66,687.61
Saldo al fin del año	0.00
TOTAL PATRIMONIO	
Saldo al comienzo del año	329,709.18
Dividendos pagados	0.00
Utilidad del ejercicio	62,191.53
Saldo al fin del año	391,900.71

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

MARMAOIL S.A.

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ENTRE EL PERÍODO 2009 Y 2008

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

MARMAOIL S.A.
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 - 2008

(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2009	2008
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	5	18.600,08	51.644,00
Cuentas por cobrar comerciales	6	98.114,61	606.952,00
Inventarios		0,00	439.462,00
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	296.543,93	67.309,00
Total Activos Corrientes		**413.258,62**	**1.165.367,00**
ACTIVO FIJO			
Activo Fijo no depreciable	8	16.043,58	119.117,00
Activo Fijo depreciable	9	353.845,35	1.056.307,00
Menos depreciación acumulada	10	100.467,18	876.809,00
Total activo fijo, neto		**269.421,75**	**298.615,00**
Activo Diferido	9	813,36	-
TOTAL ACTIVOS		**683.493,73**	**1.463.982,00**
PASIVOS			
PASIVOS CORTO PLAZO			
Cuentas y Documentos por pagar	10	243.711,98	965.276,00
PASIVOS LARGO PLAZO			
Cuentas y Documentos por pagar largo plazo	11	47.881,04	123.289,00
Total Pasivo		**291.593,02**	**1.088.565,00**
PATRIMONIO	12		
Capital social		5.000,00	36.000,00
Reservas legales y técnicas		104.709,18	327.090,00
Utilidades retenidas		0,00	12.327,00
Aporte futuras capitalizaciones		220.000,00	0,00
Utilidad Pérdida del Ejercicio		62.191,53	
Total Patrimonio		**391.900,71**	**375.417,00**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**683.493,73**	**1.463.982,00**

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

MARMAOIL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 - 2008

(Expresado en dólares)

	2009	2008
CAPITAL SOCIAL		
Saldo al comienzo y fin del año	5.000,00	5.000,00
RESERVA LEGAL		
Saldo al comienzo	2.500,00	8.504,86
Apropiación del año	0,00	0,00
Saldo al fin del año	**2.500,00**	**8.504,86**
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo al comienzo	6.004,86	220.000,00
Ajuste pérdidas acumuladas	-5.983,72	123.079,66
Transferencia Utilidades retenidas	66.687,61	0,00
revalorización del patrimonio	35.500,43	0,00
Aporte futura capitalización	220.000,00	0,00
Saldo al comienzo y fin del año	**322.209,18**	**343.079,66**
UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)		
Saldo al comienzo del año	66.687,61	33.873,30
Dividendos pagadas	0,00	0,00
Ajuste pérdidas acumuladas	0,00	0,00
Utilidad del ejercicio	-66.687,61	28.165,99
Saldo al fin del año	**0,00**	**62.039,29**
TOTAL PATRIMONIO		
Saldo al comienzo del año	329.709,18	503.639,96
Dividendos pagados	0,00	126.455,30
Utilidad del ejercicio	62.191,53	28.165,99
Saldo al fin del año	**391.900,71**	**658.261,25**

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

MARMOIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 - 2008

(Expresado en dólares)

	2009	2008
Ventas netas	1.221.974,43	2.264.624,00
(-) Costo de ventas	897.539,08	1.995.946,00
Margen Bruto	**324.435,35**	**268.678,00**
Gastos de administración y ventas	224.704,12	175.024,00
Utilidad (pérdida) en operaciones	**99.731,23**	**93.654,00**
Gastos financieros totales	-24.079,16	-74.317,00
Resultado operativo financiero	**75.652,07**	**19.337,00**
Ingresos no operativos	6.594,64	
Egresos no Operativos	-20.055,18	
Utilidad antes de trabajadores e impuestos	**62.191,53**	
PARTICIPACION E IMPUESTOS		
Participación a trabajadores	9.328,73	2.901,00
Impuesto a la renta	13.215,70	4.109,00
Total participación e impuestos	**22.544,43**	**7.010,00**
Utilidad neta	**39.647,10**	**12.327,00**

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

MARMAOIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La compañía se denominará MARMAOIL S.A., y durará cincuenta años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil pero este plazo podrá prorrogarse o reducirse e inclusive la Compañía podrá disolverse anticipadamente, observando en cada caso las deposiciones legales pertinentes.

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal será el distrito Metropolitano de Quito, pudiendo establecer sucursales o agencias en uno a varios lugares dentro o fuera de la República del Ecuador.

EL Capital Social de la Compañía es de S/. 5.000,oo (CINCO MIL DOLARES), divididos en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, numeradas del cero uno al cinco mil inclusive, íntegramente suscrito y pagado.

La compañía estará gobernado por la Junta General de accionistas y administrada por el gerente y Presidente.

2. OBJETO SOCIAL

El objeto social de la compañía será:

- La exploración y explotación de campos petroleros, operaciones de producción de petróleo, manejo ambiental, estudios tratamientos y remediaciones ambientales de áreas contaminadas por la industria del petróleo.

- La comercialización exportación, importación, distribución de petróleo y sus derivados.

- La construcción y mantenimiento de líneas de flujo, líneas de transferencia, oleoductos, gasoductos, tanques de almacenamiento para petróleo y sus derivados y agua.

- La construcción y el mantenimiento de estaciones de producción, estaciones de bombeo y mini estaciones construcción y mantenimiento de manifols, separadores de producción, calentadores de agua, mecheros o quemadores a gas, La construcción y mantenimiento de obras civiles, arquitectónicas, agrícolas, industriales, metal mecánicas, ganaderas.

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

- La planificación y mantenimiento, diseño de carreteras y puentes en general, el arrendamiento de maquinarias y demás equipos.

- La inspección técnica de soldadura y montaje en general, la realización de todo tipo de trabajos de soldadura con técnicos especializados y bajo las normas y códigos nacionales e internacionales.

3. OPERACIONES

Las operaciones se desarrollan regidas por las disposiciones señaladas en la Ley de Compañías, y demás Leyes vigentes en el país.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

a. *Bases de presentación*

Marmaoil S.A., registra las operaciones que realiza y prepara el Balance General y el Estado de Resultado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados PCGA y las normas ecuatorianas de contabilidad NEC.

b. *Activos Fijos*

Las adiciones realizadas durante el año 2009 están registradas al costo de adquisición.
Los activos fijos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

- ✓ *Instalaciones 10%*
- ✓ *Equipo de Oficina 10%*
- ✓ *Equipo de Computación 33.33%*
- ✓ *Maquinarias y Equipos 10%*
- ✓ *Utensilios Varios 10%*
- ✓ *Sistema de Cómputo 33.33%*
- ✓ *Vehículos 20%*

Robles 954 y Páez Edificio Castro Oficina 102 Telf. 2561 772 o 092748381

c. *Provisión para Impuesto a la Renta*

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, las Sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cinco (25%) sobre su base imponible, del período comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del 2009.

d. *Sistema Computarizado de Información*

El Software utilizado por MARMAOIL S.A. se denomina AGUILA V.9.2, posee los módulos que se detalla a continuación:

No.	NOMBRE DEL MODULO	DESCRIPCIÓN
1	CONTABILIDAD	Ingresos de Caja, Comprobantes de Egreso, Comprobantes de Diario, Notas de débito, crédito, notas de venta, notas de entrega
2	FACTURACION	
3	INVENTARIOS	
4	CLIENTES	
5	ROL DE PAGOS	
6	CONTROL DE USUARIOS CON ACCESO RESTRINGIDOS.	

En lo que se refiere a entrega de resultados y de control, el sistema permite obtener por separado los informes de acuerdo a su necesidad.

5. FONDOS DISPONIBLES

Un detalle de los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2009 es como sigue:

(Expresado en dólares)

CAJA	150,00
FONDOS BANCARIOS	18.450,08
TOTAL	18.600,08

Son valores que corresponden a saldos conciliados al 2009, de las cuentas bancarias y el saldo de Caja Chica que maneja la compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2009 las cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

CUENTAS POR COBRAR	99.105,67
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	991,06
TOTAL	**98.114,61**

Esta partida obedece a que, las cuentas pendientes de cobro cuando se trate de entidades del Estado nos hacen consignaciones directamente a la cuenta corriente que mantiene la entidad en una institución financiera.

La compañía realizó una provisión para este rubro equivalente al 1% del total de las cuentas por cobrar a clientes, generados durante el año 2009.

7. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de los pagos anticipados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009:

(Expresado en dólares)

IMPUESTOS ANTICIPADOS	166,238,29
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	130.305,64
TOTAL	**296.543,93**

Esta partida hace mención al dinero en efectivo que la empresa ha entregado en calidad de anticipos. En referencia a los impuestos anticipados, la compañía descontara ese rubro en el cumplimiento de sus obligaciones tributarias que realiza en forma mensual, ya que a partir del mes de noviembre del año 2009 se debe facturar a las entidades del estado con tarifa 12% imputables a la base de sus facturas.

8. ACTIVOS FIJOS

La cuenta Activos Fijos al 31 de diciembre del 2009 presenta los siguientes saldos:

(Expresado en dólares)

ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	16.043,58
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	353.845,35
MENOS DEPRECIACION ACUMULADA	(100.467,18)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	**269.421,75**

Las operaciones correspondientes a propiedad, planta y equipo se contabilizan al costo, y se ajustan por reevaluó comercial, desde el 1º de enero al 31 de diciembre de cada año. Las reparaciones y el mantenimiento de estos activos son cargados a los resultados del periodo y las mejoras y reparaciones mayores que extiendan la vida útil o aumenten en forma apreciable la capacidad productiva del activo son capitalizables.

En el caso de que hubieren eventuales ventas y retiros de un activo fijo, se descargaran al costo neto ajustando las diferencias entre este; y, el precio de venta se cargaran a resultados. La depreciación se calculara sobre el costo, bajo el método de línea recta, teniendo como base una vida útil de 20 años para edificios, 10 años para muebles y enseres, 10 años para maquinaria y equipo y 5 años para vehículos y 3 años para equipos de cómputo.

9. ACTIVO DIFERIDO

La cuenta Activos Diferido al 31 de diciembre del 2009 presenta los siguientes saldos:

(Expresado en dólares)

GASTO INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO	813,36
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	**813,36**

Corresponde a los gastos pre operacional de constitución de la compañía. Se muestran al costo histórico o al valor justo menos la correspondiente amortización acumulada al 31 de diciembre del 2009.

10. PASIVOS CORRIENTE CORTO PLAZO

La cuenta Pasivos Corto Plazo al 31 de diciembre del 2009 presenta los siguientes movimientos:

(Expresado en dólares)

DOCUMENTOS POR PAGAR	103.985,23
CUENTAS POR PAGAR	84.183,80
ANTICIPOS POR PAGAR	55.542,95
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**243.711,98**

Estas partidas corresponden a obligaciones adquiridas por bienes y servicios recibidos por la compañía para el cumplimiento de sus actividades comunes. Estos montos son obligaciones a corto plazo que la compañía se compromete a cancelar en el tiempo determinado.

Las obligaciones con los organismos de control, son cuentas correspondientes a los aportes mensuales al IESS, y con el SRI, en calidad de agente de retención.

En lo referente a las obligaciones con el personal, corresponden a la provisión de beneficios sociales que se realizan en forma mensual.

11. PASIVO NO CORRIENTE LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de las Cuentas del Pasivo no corriente al 31 de diciembre de 2009:

(Expresado en dólares)

CUENTAS POR PAGAR	45.254,98
OBLIGACIONES BANCARIAS	2.626,06
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**47.881,04**

Corresponden a préstamos adquiridos en años anteriores. La compañía al inicio de cada año realiza la provisión anual y lo transfiere a una cuenta de corto plazo. El préstamo otorgado por los accionistas para cubrir obligaciones de la empresa.

12. PATRIMONIO

La cuenta Patrimonio al 31 de diciembre del 2009 presenta los siguientes movimientos:

(Expresado en dólares)

CAPITAL SOCIAL	5.000,00
RESERVAS LEGALES Y TECNICAS	104.709,18
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	220.000,00
UTILIDAD PERDIDA DEL EJERCICIO	62.191,53
TOTAL PATRIMONIO	**391.900,71**

Corresponden al capital suscrito y pagado por los accionistas, según los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2009. Este capital de se encuentra legalizado mediante escritura pública del 16 de marzo del año 2004.

La reserva legal esta realizada de acuerdo con la legislación vigente la compañía tiene apropiado el 50% del capital social, según determina la ley y se encuentra asentado en la escritura de constitución. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La reserva facultativa se realizó transferencias de las utilidades no distribuidas de años anteriores. Esta reserva tiene la finalidad de cubrir algunas eventualidades que pueda verse afectada la empresa.

Las reservas técnicas de capital, están formadas por la revalorización de los activos fijos al valor comercial, según el impuesto predial municipal en el caso del terreno, y las facturas de compra de nuestros proveedores en el caso de la maquinaria.

- Con fecha 4 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió que a partir del año 2010 entrará en vigencia las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

- En febrero del 2007 resolvió el Ministerio de Trabajo y Empleo absolver en forma general y única sobre el pago y distribución del 15% en participación de utilidades a que tienen derecho los trabajadores que prestan sus servicios en las empresas denominadas usuarias, a través de las intermediarias laborales.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

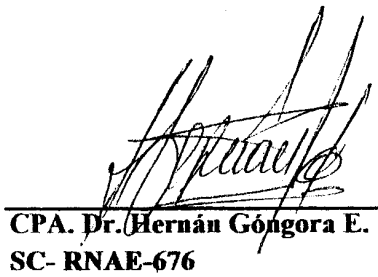
1. Entre el 31 de diciembre del año 2009 y la fecha de emisión de este informe (20 de mayo del año 2010) se produjeron los siguientes eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

2. La compañía al 2 de enero del año 2010 realizo el registro correspondiente a la participación en las utilidades del 15% a los trabajadores correspondientes al año 2009. Según los determina el código de trabajo. Este registro lo realizo con cargo a los resultados del ejercicio anterior que se devenga y con base en las sumas por pagar exigibles.

3. Con la misma fecha que el numeral anterior la compañía registro la provisión para impuesto a la renta de sociedades, calculado mediante la tasa legal vigente de impuesto a la renta aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

4. Se procedió con la cancelación del préstamo que se adeudaba con una institución financiera. Este procedimiento se lo realizo con un préstamo otorgado por los accionistas de empresa.

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.



CPA. Dr. Hernán Góngora E.
SC- RNAE-676
Quito, 31 de Mayo de 2010.