El Pinar Alto
Calle "D" N 49 –84
Teléfono: 2276363 fax: 2248160
lrodríguezauditor@gmail.com
www.rodriquezwidmannauditores.com
Quito - Ecuador

LR uis odríguez & Asociados
AUDITORES & CONTADORES INDEPENDIENTES

45660

SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.

Informe de los Auditores Independientes años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

Registro y Autorización RNC 5.984 SC-RNAE-255

El Pinar Alto
Calle "D" N 49 –84
Teléfono: 2276363 fax: 2248160
lrodríguezauditor@gmail.com
www.rodriquezwidmannauditores.com
Quito - Ecuador

uis
odríguez & Asociados
AUDITORES & CONSULTORES
INDEPENDIENTES

SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.

Índice del contenido:

Carta Dictamen
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

El Pinar Alto
Calle "D" N 49 –84
Teléfono: 2276363 fax: 2248160
lrodriguezauditor@gmail.com
www.rodriguezwidmannauditores.com
Quito - Ecuador

Luis Rodríguez & Asociados
AUDITORES & CONTADORES INDEPENDIENTES

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAR. 2010
OPERADOR 6

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
(Expresado en dólares USA)

Señor Econ.
Carlos Erazo Acosta, Capitán de Navío EMS (SP),
Administrador – Representante Legal y Accionistas de:

SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de ***SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.***, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. El ejercicio 2008 fue examinado por otro auditor. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorias.

2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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 los 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. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de ***SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.*** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. Tal como se menciona en la (***Nota A***) a los estados financieros adjuntos, durante el año 2009, imperaron en el país ciertas condiciones adversas en la economía nacional, tales como: reducción drástica de los precios de exportación del crudo ecuatoriano, déficit en la balanza comercial no petrolera, incremento en la tasa de inflación, condiciones influenciadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la incertidumbre de los acontecimientos antes mencionados.

5. La Compañía prepara sus estados financieros con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de ***SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.*** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

El Pinar Alto
Calle "D" N 49 –84
Teléfono: 2276363 fax: 2248160
lrodríguezauditor@gmail.com
www.rodriguezwidmannauditores.com
Quito - Ecuador

LR uis odríguez & Asociados
AUDITORES & CONSULTORES INDEPENDIENTES

6. El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, presentamos por separado.

Atentamente,

Calificación en la Superintendencia de Compañías como Auditor Externo SC-RNAE – 255

CPA Dr. Luís Rodríguez Bombón
AUDITOR EXTERNO
RNC - 5.984

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAR 2010
OPERADOR 4

Quito, 12 de febrero del 2010

SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.

Balance General

Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

Activo			
Activo Corriente:		**2009**	**2008**
Efectivo y equivalentes de efectivo	**(Nota B)**	125.803,46	48.753,05
Inversiones	**(Nota C)**	1.741,56	1.700,32
Cuentas por cobrar	**(Nota D)**	274.615,17	355.811,56
Inventarios	**(Nota E)**	39.565,72	61.650,95
Gastos y pagos anticipados	**(Nota F)**	121.462,13	104.673,72
Total activo corriente		**563.188,04**	**572.589,60**
Intercompañías MINGA S. A.	**(Nota G)**	312.706,73	132.302,55
Total no corriente		**312.706,73**	**132.302,55**
Total Activo		**875.894,77**	**704.892,15**
Pasivos y excedentes operativos			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	**(Nota H)**	48.533,37	107.929,85
Gastos acumulados por pagar	**(Nota I)**	7.385,14	13.127,63
Obligaciones fiscales	**(Nota J)**	33.823,90	75.979,48
Total pasivo corriente		**89.742,41**	**197.036,96**
Pasivo a largo plazo	**(Nota K)**	17.564,42	17.564,42
Total pasivo no corriente		**17.564,42**	**17.564,42**
Total pasivo		**107.306,83**	**214.601,38**
Inversión de los accionistas	**(Nota L)**	768.587,94	490.290,77
Total pasivo y patrimonio		**875.894,77**	**704.892,15**

*Las Notas de **A** hasta **M** son parte integrante de los Estados Financieros.*

SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.

Estado de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresado en dólares USA)

	2009	2008
Ventas	2.457.394,53	2.136.408,21
Costo de ventas	1.056.866,59	1.055.935,94
Utilidad (pérdida) bruta en ventas	**1.400.527,94**	**1.080.472,27**
Gastos de operación:		
Gastos de venta y mercadeo	928.866,79	820.137,03
Gastos de administración	147.028,65	122.175,96
Total gastos operativos	**1.075.895,44**	**942.312,99**
Utilidad (pérdida) en operación	**324.632,50**	**138.159,28**
Otros Ingresos (egresos) no operacionales:		
Otros Ingresos	8.910,40	15.080,44
Otros egresos	(5.074,31)	(12.502,65)
Otros ingresos (egresos) - neto	**3.836,09**	**2.577,79**
Utilidad (pérdida) del ejercicio	**328.468,59**	**140.737,07**
15% participación trabajadores	(49.270,29)	(21.110,56)
25% impuesto a la renta	(57.593,66)	(29.061,00)
Utilidad de los Accionistas	**221.604,64**	**90.565,51**

*Las Notas de **A** hasta **M** son parte integrante de los Estados Financieros.*

SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007

(Expresado en dólares USA)

	2009	2008
Capital social:		
Saldo inicial	**2.000,00**	**2.000,00**
Saldo final	**2.000,00**	**2.000,00**
Reserva legal:		
Saldo inicial	0,89	0,89
Apropiación de utilidades		
Saldo final	**0,89**	**0,89**
Reserva de capital:		
Saldo inicial	275.285,63	275.285,63
Apropiación de utilidades		
Saldo final	**275.285,63**	**275.285,63**
Utilidades acumuladas:		
Saldo inicial	213.004,25	72.267,18
Dividendos a los accionistas		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	328.468,59	140.737,07
15% participación trabajadores	(21.110,56)	
25% Impuesto a la renta	(29.061,00)	
Saldo final	**491.301,28**	**213.004,25**
Total inversión de los Accionistas (Nota M)	**768.587,80**	**490.290,77**

*Las Notas de **A** hasta **M** son parte integrante de los Estados Financieros.*

SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.

Estado de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresado en dólares USA)

		2009	*2008*
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Efectvo recibido de clientes		**2.538.590,92**	
(-)Efectivo pagado por:		(2.188.768,09)	(12.191,00)
Costo de Ventas		1.019.555,34	
Gastos Operativos		(3.212.159,52)	
Ingresos y Gastos no Operativos		3.836,09	(12.191,00)
Efectivo en actividades de operación	**(a)**	**349.822,83**	**(12.191,00)**
Flujo de efectivo en actividades de inversión:			
Aumento (disminución) en Activos Fijos			
Aumento (disminución en Otros Activos		(180.404,18)	
Efectivo en actividades de inversión	**(b)**	**(180.404,18)**	**-**
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:			
Aumento (disminución) en Obligaciones Bancarias			
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar		(184.634,21)	
Aumento (disminución) en Otras cuentas por pagar		(112.281,08)	
Variación en Patrimonio		90.565,65	
Efectivo en actividades de financiamiento	**(c)**	**(206.349,64)**	**-**
Variación de efectivo en el año	**(a + b + c)**	(36.930,99)	(12.191,00)
Efectivo al incio del año		162.734,45	62.644,00
Efectivo al final del año		**125.803,46**	**50.453,00**

*Las Notas de **A** hasta **M** son parte integrante de los Estados Financieros.*

SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

	2009	2008
Conciliación entre el Flujo de Efectivo y las Actividades de Operación:		
Utilidad neta	**328.468,59**	**90.565,00**
Ajustes a ingresos y gastos que no representan efectivo:		
Provisión para cuentas malas	(5.742,49)	
Cuentas por cobrar comerciales	81.196,39	21.441,00
Inventarios	22.085,23	(37.494,00)
Gastos prepagados		(132.303,00)
Cuentas por pagar	(59.396,48)	(30.769,00)
Otras cuentas por pagar		76.369,00
Anticipo de clientes		
Gastos acumulados	(16.788,41)	
Total ajustes	**21.354,24**	**(102.756,00)**
Efectivo en actividades de operación	**349.822,83**	**(12.191,00)**

*Las Notas de **A** hasta **M** son parte integrante de los Estados Financieros.*

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Descripción del negocio

La compañía ***SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.***, es una sociedad constituida y existente bajo las leyes de Aruba, Antillas Holandesas con permiso para operar legalmente en la Republica del Ecuador, mediante protocolización de documentos realizada en la Notaría Vigésima Sexta del Cantón Quito, el 15 de noviembre de 1985, bajo la denominación de ***SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N. V.***, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de octubre de 1986 bajo el número 1404, tomo 117.

b) Objeto social

El objeto social principal de la Compañía es la prestación de servicios a campos petroleros, abastecimientos de éstos y en general, para los negocios de importación y exportación.

c) Entorno económico

Durante el año 2009, imperaron en el país ciertas condiciones adversas en la economía nacional, tales como: reducción drástica de los precios de exportación del crudo ecuatoriano, déficit en la balanza comercial no petrolera, incremento en la tasa de inflación, condiciones influenciadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de los estados financieros, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la incertidumbre de los acontecimientos antes mencionados precedentemente.

d) Bases contables

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

- **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros fueron preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

- **Bases de preparación** – Los estados financieros son preparados con base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

  La compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

- **Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.

- **Valores de inversión** – Los valores de inversión se mantienen al costo. La compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si existe una evidencia objetiva para los activos financieros, la partida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado de resultados.

- **Inventarios** – Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede al valor de mercado. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General.

- **Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** – Los activos que reúnen los siguientes requisitos son registrados como propiedades, mobiliario, equipo y mejoras:

  - Uso en proceso de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la compañía;
  - Uso durante un período de tiempo (vida económica) que exceda de 12 meses;
  - Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
  - Capacidad de obtención de ingreso en el futuro.

  Las propiedades, mobiliario equipo y mejoras se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimiento menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargadas directamente a gastos cuando se incurren.

  La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta con base a la vida útil de los activos.

- **Deterioro de activos** – Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

- **Ingresos** – Los ingresos se registran por la venta neta de inventarios y por los servicios prestados.

- **Costo de ventas** – El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materia prima, materiales, mano de obra que se han incurrido durante el ejercicio.

- **Gastos** – Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

- **Impuesto sobre la renta** – El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

- **Cuantas por cobrar y reserva para cuentas incobrables** – Están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

  Para cada presentación del estado de situación, la administración evalúa, la existencia de alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. De existir evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

- **Uniformidad en la presentación de estados financieros** – Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas en forma consistente con el período anterior para la preparación de los estados financieros.

- **Moneda extranjera** – Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los balances de situación. Las ganancias o pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

- **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones no adoptadas** – A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a las mismas, las cuales no son efectivas para el año terminado el 31 de diciembre del 2009, por lo cual no han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

- **Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

- **Intereses Ganados** - Se llevan a resultados de acuerdo a lo causado en el período.

- **Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio** - De conformidad a lo que dispone Art. 10, numeral 13 de la Ley de Régimen Tributario Interno. "La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa"; en consecuencia, para determinar la base para el cálculo del 15% de participación de los trabajadores y el impuesto a la renta, se realizó la correspondiente conciliación tributaria por las provisiones del personal con menos de diez años de servicio.

- **Utilidad por Acción -** La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

e) Índice de precios al consumidor

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2005	4,36
2006	4.50
2007	2,97
2008	8,83
2009	4.3

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación. Los saldos inmóviles depositados en cuentas corrientes, de acuerdo a la ley, ganan intereses en tasas variables:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Caja general Quito	47.789,81	
Caja chica Admin. Oriente	500,00	300,00
Caja chica instrumentación		550,00
Caja chica lubricación	212,80	300,00
Fondo rotativo Marco Hidalgo	1.000,00	1.000,00
Fondo rotativo arreglo dormitorios	586,91	2.000,00
Internacional Quito 0800123175	71.970,40	13.443,90
Internacional Campo 01006000805	1.126,55	307,35
Pichincha 3330226504	2.616,99	30.851,80
	125.803,46	**48.753,05**

(Nota C) Inversiones

Las inversiones estaban colocadas en las siguientes entidades financieras:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Fondos Pichincha	1.051,60	1.025,88
Fondos Banco del Guayaquil	689,96	674,44
	1.741,56	**1.700,32**

(Nota D) Cuentas por cobrar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas y cuya permanencia no generan interés alguno:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Clientes	285.040,58	361.746,99
Anticipos	3.769,09	5.556,96
Provisión créditos incobrables	(14.194,50)	(11.492,39)
	274.615,17	**355.811,56**

(Nota E) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede al valor de mercado, como se muestra:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Inventarios locales SSFD	39.565,72	61.650,95
	39.565,72	**61.650,95**

(Nota F) Gastos y pagos anticipados

Un detalle de las cuentas que integraban este grupo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Retención fuente clientes	2.339,72	617,30
Retención IVA clientes	165,65	
IVA en compras		26.887,70
12% IVA crédito tributario	6.319,69	3.353,58
Anticipo impuesto a la renta	16.284,62	3.868,80
8% retención fuente impuesto a la renta	7.716,00	
2% ret. Fte. Impuesto renta clientes	58.543,27	39.853,16
Crédito tributario años anteriores	19.433,35	19.433,35
Retenciones años anteriores	10.659,83	10.659,83
	121.462,13	**104.673,72**

(Nota G) Otros activos

Se halla clasificado bajo este grupo valores pendientes de cobro a MINGA S. A., compañía relacionada, cuyo crédito no genera intereses, ni se ha fijado plazo de pago:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Intercompañías MINGA S: A.	312.706,73	132.302,55
	312.706,73	**132.302,55**

(Nota H) Cuentas por pagar

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Proveedores nacionales	24.565,79	82.716,14
Servicios por pagar	23.967,58	25.213,71
	48.533,37	**107.929,85**

(Nota I) Gastos Acumulados por pagar

El detalle de este grupo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Décimo tercer sueldo	758,79	918,50
Décimo cuarto sueldo	635,91	785,83
Vacaciones	5.990,44	9.096,55
Fondo de reserva		2.326,75
	7.385,14	**13.127,63**

(Nota J) Obligaciones fiscales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año que se detallan a continuación, fueron pagadas como dispone la Ley el año siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Servicio de Rentas Internas:		
Retención 1% fuente a pagar	140,03	340,42
Retención IVA 30% a pagar	333,54	888,95
Retención IVA 70% a pagar	2.331,70	9.420,95
Retención IVA 100% a pagar	319,70	310,81
Impuesto a la renta empleados	386,88	187,63
Ret. del 8%, 1% y 2% fuente a pagar	939,10	2.686,89
IVA en ventas	24.246,98	59.600,03
IVA en compras	2.371,75	
Subtotal	**31.069,68**	**73.435,68**
Aportes y préstamos IESS:		
Aportes IESS	1.956,74	2.369,74
Préstamos IESS	797,48	183,06
Subtotal	**2.754,22**	**2.552,80**
	33.823,90	**75.988,48**

(Nota K) Pasivo a largo plazo

Tal como se mencionó en la **Nota A, literal d)** de este informe, el saldo registrado en este grupo proviene de la provisión realizada al 31 de diciembre del 2002 con base al informe matemático preparado por una compañía actuaria independiente, dicha información no ha sido actualizada, por que la Administración considera que el valor acumulado cubre esta obligación patronal para las seis personas con más de diez años de servicio:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Jubilación patronal	17.564,42	17.564,42
	17.564,42	**17.564,42**

(Nota L) Inversión de los accionistas

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2009, asciende a US$ 2.000,00, cuya integración original consta en la escritura protocolizada el 15 de noviembre de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil, el 14 de octubre del 1986 bajo el No. 1404, tomo 117 de la misma fecha.

b) Reserva legal

De conformidad al artículo vigésimo tercero de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 10% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

c) Reserva Facultativa

La Compañía ha constituido este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero si en la Ley de Compañías.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Capital social	2.000,00	2.000,00
Reserva legal	0,89	0,89
Reserva de capital	275.285,63	275.285,63
Utilidad (pérdida) acumulada	162.832,83	72.267,18
Utilidad (pérdida) del ejercicio	328.468,59	140.737,07
	768.587,94	**490.290,77**

(Nota M) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de los estados financieros (12 de febrero del 2010) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.