

52043

Quito, 17 de Mayo del 2010

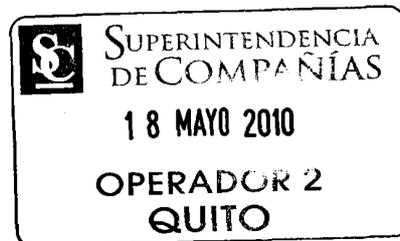
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.

Con la presente enviamos 1 ejemplar del informe de Auditoria Externa realizado por nuestra empresa a:

- SERTECPET S.A.

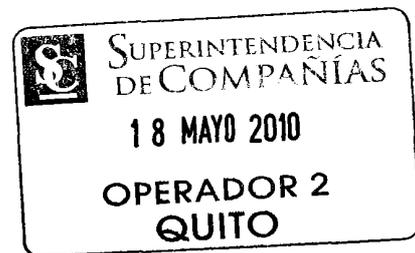
Atentamente,


Marco Atig.
GERENTE



SERTECPET S.A.

AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y ~~2008~~ E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



SERTECPET S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Estado Comparativo de Evolución del Patrimonio
- Estado Comparativo de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DIRECTIVA Y SOCIOS DE SERTECPET CÍA. LTDA.

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general comparativo adjunto de SERTECPET CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009 y de 2008 y los correspondientes estados comparativos de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La preparación de dichos estados financieros comparativos es responsabilidad de la administración de la Compañía SERTECPET CÍA. LTDA. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los Estados Financieros con base a nuestras auditorías. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA), para el año 2008. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros comparativos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de SERTECPET CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis

5. Tal como se menciona en la Nota 2, literal I, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma establecido; y la resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La compañía prepara sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).
6. Mediante resoluciones No.06.Q.ICI.003 del 21 de Agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de Julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

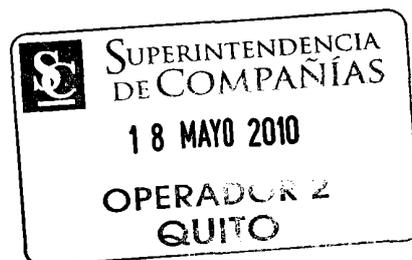
Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2009, se emite por separado.

Abril 28, de 2010



Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE 422



SERTECPET S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO (NOTA 18)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	901.969	3.839.505
Cuentas por Cobrar Clientes	4	6.205.110	4.762.959
Cuentas por Cobrar Relacionadas		3.075	2.967
Otras Cuentas por Cobrar	5	1.881.645	1.688.431
Impuestos Anticipados	6	1.096.481	630.331
Inventarios	7	<u>2.484.139</u>	<u>1.365.057</u>
Total Activo Corriente		12.572.419	12.289.250
Activo Fijo, Neto	8	6.690.054	5.907.141
Activo Diferido		483.405	2.589.679
Inversiones Largo Plazo		3.728	3.213
Otros Activos		<u>307.718</u>	<u>419.546</u>
TOTAL ACTIVO		<u>20.057.324</u>	<u>21.208.829</u>
Cuentas de Orden		184.047	-

Ver notas a los estados financieros comparativos

Jaime Bucheli, MBA
GERENTE GENERAL

Maritza Esparza
CONTADORA

SERTECPET S. A.
 BALANCE GENERAL COMPARATIVO (NOTA 18)
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2009	2008
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	9	1.016.791	2.240.817
Cuentas por Pagar	10	1.889.102	1.685.456
Impuestos por Pagar	11	829.559	507.580
Obligaciones Patronales y Laborales		656.784	1.127.837
Otras Cuentas por Pagar		157.063	347.411
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>4.549.299</u>	<u>5.909.101</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Obligaciones con Socios	12	1.674.551	944.660
Obligaciones con Terceros		49.734	184.391
TOTAL PASIVO		<u>6.273.584</u>	<u>7.038.152</u>
PATRIMONIO (Estado Adjunto)	13	13.783.740	14.170.677
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>20.057.324</u>	<u>21.208.829</u>
Cuentas de Orden		184.047	-

Ver notas a los estados financieros comparativos

 Jaime Bucheli, MBA
 GERENTE GENERAL

 Maritza Esparza
 CONTADORA

SERTECPET S.A.
ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008.

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2009	2008
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas Clientes	14	19.731.780	26.726.309
(-)Devoluciones		<u>(724.751)</u>	<u>(1.376.187)</u>
INGRESOS OPERACIONALES		19.007.029	25.350.122
(-)Costo de Ventas		(2.373.242)	(3.355.695)
(-)Costos de Operación	15	<u>(4.969.477)</u>	<u>(4.538.071)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		11.664.310	17.456.356
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Ventas		(1.607.076)	(1.085.473)
Gastos Administrativos	16	(6.624.044)	(9.578.780)
Gastos a Distribuir		<u>(3.116.463)</u>	<u>(4.578.481)</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		316.727	2.213.622
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Venta de Activo Fijo		961.020	355.294
Otros Ingresos		439.275	50.651
Gastos Financieros		<u>(171.718)</u>	<u>(384.045)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES		1.545.304	2.235.522
(-)15% Participación Laboral		(336.622)	(543.474)
(-) 25% Impuesto a la Renta	17	<u>(502.187)</u>	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>706.495</u>	<u>1.592.048</u>

Ver notas a los estados financieros comparativos

Jaime Bucheli, MBA
GERENTE GENERAL

Maritza Esparza
CONTADORA

SERTECPET S. A.
 ESTADO COMPARATIVO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva para Valuación	Utilidades Retenidas	Resultado Presente Ejercicio	TOTAL
Saldo al comienzo del año 2007	1.112.795	8.302.423	109.075	2.954.336	914.015	-	13.392.644
Aumento de Capital	8.302.423	(8.302.423)	-	-	-	-	-
Pago Dividendos	-	-	-	-	(914.015)	-	-
Utilidad Neta del Ejercicio 2008	-	-	-	-	1.692.048	-	1.692.048
Saldo al final del año 2008	9.415.218	-	109.075	2.954.336	1.692.048	-	14.170.677
Incremento de Reserva Legal 2008	-	-	169.205	-	(169.205)	-	-
Resultado Ejercicio 2009	-	-	-	-	-	706.495	706.495
Incremento de Reserva Legal 2009	-	-	120.868	-	-	(120.868)	-
Dividendos Repartidos	-	-	-	-	(1.093.432)	-	(1.093.432)
Saldo al Final del año 2009	9.415.218	-	399.148	2.954.336	429.411	585.627	13.783.740

Jaime Bucheli, MBA
 GERENTE GENERAL

Maritza Esparza
 CONTADORA

SERTECPET S.A.

ESTADO COMPARATIVO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008.
(Expresado en US dólares)

	2009	2008
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	17.564.770	25.922.762
PAGADO A PROVEEDORES	-8.448.503	-10.362.536
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-807.675	250.350
PAGADO POR OTROS GASTOS	<u>-21.920.041</u>	<u>-12.296.562</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	-13.611.449	3.514.014
POR GASTOS FINANCIEROS	-171.718	-384.045
POR OBLIGACIONES FISCALES	-646.358	-375.458
OBLIGACIONES BANCARIAS	-1.224.026	2.178.861
OTROS PASIVOS	595.234	1.063.963
POR VARIOS	<u>1.400.295</u>	<u>405.945</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-13.658.022	6.403.280
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-1.286.256	-2.407.989
INCREMENTO DE CARGOS DIFERIDOS	13.100.689	-112.825
INCREMENTO EN INVERSIONES	<u>-515</u>	<u>-3.213</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	11.813.918	-2.524.027
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE CAPITAL:		
DIVIDENDOS PAGADOS	<u>-1.093.432</u>	<u>-914.015</u>
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-1.093.432	-914.015
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-2.937.536	2.965.238
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	3.839.505	874.267
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	<u>901.969</u>	<u>3.839.505</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Servicios Técnicos Petroleros SERTECPET S.A., inició con una estrategia de presentación a través del diagnóstico tanto operativo como técnico a todas las empresas petroleras públicas y privadas para generar negocios y empezar su actividad para la cual fue creada.

En 1994 se inicio la actividad prestando servicios de soldadura y misceláneos a la compañía ORYX y posteriormente a MAXUS en el mantenimiento de Cabezales de Pozo. En 1995, iniciaron visitas a diversas ferias en el exterior en búsqueda de representaciones de productos, de ello obtuvieron a varias marcas representadas.

Desde entonces, ha continuado creciendo y contratando nuevo personal, emprendiendo nuevos proyectos con inversión propia para incrementar nuevas líneas de servicios y proyectos.

SERTECPET S.A. contribuye al desarrollo del Ecuador y están dispuestos a aceptar el reto que sus clientes les planteen; no se espera solamente retribuciones económicas, espera también oportunidades para desarrollar las capacidades al servicio del país.

NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en 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.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD\$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos.

c) Inventarios

Los inventarios, están valorados al costo de adquisición, utilizando el sistema de costo promedio, que no excede al valor de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

d) Estimación para Cuentas Incobrables

La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con debito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irrecuperables.

e) Activos Fijos

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

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASAS</u>
Inmuebles, Edificios e Instalaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Herramientas	10%
Vehículos	20%
Unidades de Evaluación	10%
Memory Gauges	10%
Packers	10%

f) Cargos Diferidos

Corresponde a patentes y gastos en la implementación de software incurridos por la Compañía y aportados por los socios, diferidos para ser amortizados durante su vida útil.

g) Ingresos

Los ingresos que maneja la Compañía se registran por la venta de bienes y servicios.

h) Costo de Ventas

El costo de Ventas es determinado a través de los consumos y venta de inventarios y materiales.

i) 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.

j) Impuesto sobre la Renta

El impuesto a la Renta de acuerdo con la ley Ecuatoriana se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables.

k) 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 y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

l) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con fecha 4 de Septiembre de 2006, mediante decreto R.O. No. 348 se publicó la resolución No. 06.Q:ICI.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las normas internacionales de información financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros a partir del 1 de Enero de 2009.

Con fecha 20 de noviembre de 2008, se emitió la resolución No.08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos indicados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la ley de mercado de valores; así como en todas las compañías que ejercen de actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011, en las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD\$ 4'000.000 al 31 de diciembre de 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los grupos dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre de 2009, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de la Cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

	2009	2008
Caja	8.718	411.095
Bancos	164.624	3.413.410
Inversiones Corto Plazo	728.627	15.000
Total	<u>901.969</u>	<u>3.839.505</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El detalle de Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	2009	2008
Clientes Nacionales	1.441.195	2.286.658
Clientes del Exterior	4.839.943	2.543.855
(-)Provisión Cuentas Incobrables	<u>(76.028)</u>	<u>(67.554)</u>
Total	<u>6.205.110</u>	<u>4.762.959</u>

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

	2009	2008
Empleados	274.298	49.626
Anticipo Proveedores	720.306	888.640
Otras Cuentas por Cobrar	73.290	79.470
Cuentas por Cobrar a Terceros	813.751	670.695
Total	<u>1.881.645</u>	<u>1.688.431</u>

NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El detalle de Impuestos Anticipados es como sigue:

	2009	2008
IVA Crédito Tributario	226.771	228.008
Retenciones en la Fuente	640.938	402.323
Retenciones Bancos Leasing	228.772	-
Total	<u>1.096.481</u>	<u>630.331</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

El detalle de la Cuenta Inventarios es como sigue:

	2009	2008
Materia Prima	274.158	148.295
Accesorios de Taller	197.909	116.074
Producto Terminado	1.723.978	1.047.355
Importaciones en Tránsito	288.094	53.333
Total	<u>2.484.139</u>	<u>1.365.057</u>

NOTA 8. ACTIVO FIJO

El detalle de la cuenta Activo Fijo es como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Saldo Final
NO DEPRECIABLES				
Inmuebles	277.097	6.179	-	283.276
DEPRECIABLES				
Muebles y Enseres	206.606	-	-393	206.213
Equipo de Oficina	53.062	-	-3.962	49.100
Equipos de Computo	121.936	-	-18.641	103.295
Vehículos	39.753	-	-33.372	6.381
Instalaciones Eléctricas	33.165	-	-	33.165
ACTIVO FIJO COCA (NO DEPRECIABLES)				
Terrenos	114.532	-	-	114.532
DEPRECIABLES				
Edificios e Instalaciones	988.298	592.230	-	1.580.528
Maquinarias	1.151.227	388.460	-	1.539.687
Herramientas	210.230	83.452	-	293.682
Muebles y Enseres	92.531	36.300	-	128.831
Equipos de Oficina	10.537	9.513	-	20.050
Equipo de Computo	148.440	3.249	-	151.689
Vehículos	278.776	99.518	-	378.294
Instalaciones Eléctricas	41.804	19.150	-	60.954
Unidades de Evaluación	2.597.963	-	-24.682	2.573.281
Memory Gauges	140.710	-	-88.334	52.376
Packers	150.630	13.643	-	164.273
Total	6.657.297	1.251.694	-169.384	7.739.607
(-)Depreciación Acumulada	(1.035.770)			(1.539.113)
(+) Activo Fijo en Construcción Coca	285.614			489.560
ACTIVO FIJO NETO	5.907.141			6.690.054

NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

El movimiento de Obligaciones Bancarias es el siguiente:

	2009	2008
Préstamos Bancarios (1)	970.727	2.251.299
Tarjetas de Crédito	19.673	(10.482)
Sobregiro Banco Bolivariano (NOTA 18)	1.699	-
Sobregiro Banco Internacional (NOTA 18)	24.692	-
Total	1.016.791	2.240.817

(1)Detalle Préstamos Bancarios:

BANCO	MONTO	PLAZO (EN MESES)	SALDO POR PAGAR AL 31-12-09
Produbanco	21.000	24	18.661
Bolivariano	507.600	24	371.971
Internacional	1.000.000	12	580.095
TOTAL			970.727

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Cuentas por Pagar es como sigue:

	2009	2008
Proveedores Locales	1.388.972	1.329.564
Proveedores Distrito Amazónico	280.092	103.933
Proveedores del Exterior	220.038	251.959
Total	<u>1.889.102</u>	<u>1.685.456</u>

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de la Cuenta Impuestos por Pagar es como sigue:

	2009	2008
Impuesto a la Renta Ejercicio (1)	512.711	-
Retenciones en la Fuente	25.147	83.007
Retenciones de IVA	52.638	78.828
IVA Ventas	239.063	345.745
Total	<u>829.559</u>	<u>507.580</u>

(1) La Compañía al 31 de Diciembre de 2009 no realizó la provisión para el pago del impuesto a la renta (NOTA 18).

NOTA 12. OBLIGACIONES CON SOCIOS

El detalle de la Cuenta Obligaciones con Socios es como sigue:

	2009	2008
Byron López	744.628	158.394
Paulo López	150.199	270.094
Carlos López Venegas	190.865	164.766
Mariana Robayo Valle	183.199	157.090
Cecilia López	133.630	72.783
Patricio López	137.801	51.657
Rosario López	134.229	69.875
Total	<u>1.674.551</u>	<u>944.660</u>

NOTA 13. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de Diciembre de 2009 esta constituido por 9.415.218 acciones ordinarias, suscritas y en circulación de valor nominal de USD\$1,00 (un dólar) cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados en el proceso de dolarización de los estados financieros en el año 2000. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente.

Resultados Acumulados.- Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Puede Capitalizarse o utilizarse en la absorción de Perdidas Futuras.

NOTA 14. VENTAS CLIENTES

	2009	2008
Equipos	1.867.169	2.198.308
Repuestos	4.151.112	5.241.399
Accesorios	32.674	46.485
Servicios	6.896.072	9.069.053
Servicios Unidad de Evaluación	5.436.949	9.967.098
Renta de Equipos	1.347.804	203.966
Total	<u>19.731.780</u>	<u>26.726.309</u>

NOTA 15. COSTOS DE OPERACIÓN

	2009	
Taller Máquinas y Herramientas	454.979	482.877
Testing	2.529.222	1.912.905
Memorias	36.190	20.191
Unidad de Evaluación	1.395.750	1.247.177
Packers y Herramientas	267.486	320.534
Mantenimiento y Suelda	169.099	151.385
Proyecto BPZ y ASME	114.851	90.426
Proyecto BARRET	1.900	312.576
Total	<u>4.969.477</u>	<u>4.538.071</u>

NOTA 16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	2009	
Administración Proyecto Barret	237.021	2.829.387
Administración Proyecto Mexico	190	359
Administración Proyecto BPZ y ASME	26.716	6.479
Administración Quito	3.717.425	3.593.885
Administración Coca	1.823.965	1.557.572
Gastos Generales	818.727	1.591.098
Total	<u>6.624.044</u>	<u>9.578.780</u>

NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA

El detalle del Impuesto a la Renta es el siguiente:

	2009
Utilidad antes del Cálculo del Impuesto a la Renta	1.208.682
(+)Gastos No deducibles	698.845
(+)Gastos Incurridos en la Generación de Ingresos Exentos	2.056.527
(-)100% de Ingresos Exentos	(2.276.179)
(+)Participación Trabajadores atribuibles a ingresos Exentos	341.427
(-)Otras deducciones: Por incremento neto de empleados y pago a trabajadores con discapacidad	(20.553)
(=) Utilidad Gravable	2.008.749
(*)25% Impuesto a la Renta	502.187
(-)Retenciones en la Fuente	(238.615)
(-)Crédito Tributario Años Anteriores	(402.323)
Saldo a Favor del Contribuyente	138.751

Impuesto a la Renta.- Las declaraciones de impuestos sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado al 31 de diciembre de 2009.

NOTA 18. RECLASIFICACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO EFECTUADOS EN LIBROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.

Para propósitos de presentación de los Estados Financieros de la Compañía al 31 de Diciembre de 2009 de acuerdo con Principios Generalmente Aceptados, se han efectuado las siguientes reclasificaciones que no están registrados en libros a esa fecha.

Fecha	Código	Detalle	Debe	Haber
		i		
31-12-2009	1110102002	Banco Internacional	24.692	
	1110102003	Banco Bolivariano	1.699	
	2110102001	Banco Internacional		24.692
	2110102002	Banco Bolivariano		1.699
		P/r. Sobregiro Bancario		
		ii		
31-12-2009	1120201	Anticipos de Sueldo Empleados	103.703	
	1120202	Préstamos Empleados	82.735	
	21402	Obligaciones Laborales		186.438
		P/r. Reclasificación de Cuentas.		
		iii		
31-12-2009		Utilidad del Ejercicio	838.809	
	214	Obligaciones Patronales (15% Participación Trab)		336.622
	213	Obligaciones Fiscales (25% Impuesto a la Renta)		502.187
		P/r. Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta año 2009.		

31-12-2009		iv		
	331001	Utilidad del Ejercicio	120.868	
		Reserva Legal		120.868
		P/r. 10% Reserva Legal.		
		Total	<u>1.172.506</u>	<u>1.172.506</u>

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 28 de Abril de 2010 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

ATIG AUDITORES ASESORES CÍA LTDA.
