

LUTROL. S.A.



Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2008
Con Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

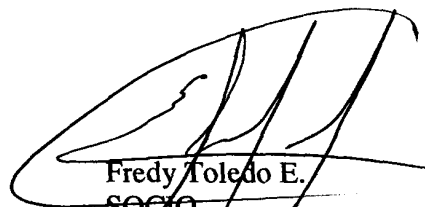
A los señores Accionistas y Junta de Directores de
LUTROL S.A.

1. Hemos auditado los balances generales que se adjuntan de **LUTROL S.A.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, así como los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **LUTROL S.A.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **LUTROL S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2008, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo, 30 del 2009



AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503



Fredy Toledo E.
SOCIO
RNC- 170602

LUTROL S.A.
BALANCE GENERAL
(Expresado en US Dólares)

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Activos		
Activo corriente:		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	21,234.18	27,571.21
Inversiones Temporales	-	-
Cuentas por Cobrar (Nota 3)	926,091.84	775,508.33
Seguros	1,838.73	1,618.73
Inventarios (Nota 4)	440,897.60	329,319.44
Total activo corriente	1,390,062.35	1,134,017.71
Propiedad Planta y Equipo (Nota 5)	298,422.88	297,615.51
Inversiones Permanentes	119,546.06	134,491.06
Cargos Diferidos (Nota 6)	197,293.54	247,229.67
	615,262.48	679,336.24
	2,005,324.83	1,813,353.95
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivo corriente:		
Sobregiros Bancarios	82,581.08	82,589.43
Cuentas por Pagar (Nota 7)	1,393,807.32	1,273,629.46
Obligaciones Sociales (Nota 8)	29,630.53	21,570.58
Obligaciones Fiscales (Nota 9)	40,076.14	47,609.73
Total pasivo corriente	1,546,095.07	1,425,399.20
Pasivo no Corriente		
Obligaciones a Largo Plazo (Nota 10)	357,639.51	355,825.87
Total Pasivo no Corriente	357,639.51	355,825.87
Total Pasivos	1,903,734.58	1,781,225.07
Patrimonio de los Accionistas:		
Capital Social (Nota 12)	49,322.00	49,322.00
Aportes para Futuras Capitalización	70,467.29	15,942.72
Reserva Legal (Nota 13)	6,276.01	6,276.01
Reserva Facultativa	17,245.73	17,245.73
Reserva de Capital	8,144.90	8,144.90
Resultados Acumulados	(49,865.68)	(64,802.48)
Total Patrimonio de los Accionistas:	101,590.25	32,128.88
	2,005,324.83	1,813,353.95

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LUTROL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2008	Diciembre 31, 2007
Ventas	4,682,453.49	5,026,891.37
Costo de Ventas	(2,646,993.15)	(2,923,366.09)
Utilidad Bruta en Ventas	2,035,460.34	2,103,525.28
Gastos Operacionales:		
Gastos Operacionales	1,982,385.10	2,132,477.76
Total Gastos de Operación	1,982,385.10	2,132,477.76
(Utilidad) en Operación	53,075.24	(28,952.48)
Otros Ingresos (Gastos)		
Otros Ingresos	16,046.27	47,873.43
Gastos Financieros	(34,443.15)	(10,218.69)
Total Otros Ingresos y Gastos Neto	(18,396.88)	37,654.74
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	34,678.36	8,702.26
15% Participación Trabajadores (Nota 10)	5,201.75	1,305.34
25% Impuesto a la Renta (Nota 10)	14,539.81	9,138.17
UTILIDAD NETA	14,936.80	(1,741.25)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LUTROL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2008	Diciembre 31, 2007
Capital Social		
Saldo Inicial y Final	49,322.00	49,322.00
	49,322.00	49,322.00
Aportes Para Futuras Capitalizaciones		
Saldo Inicial	15,942.72	8,916.40
Aportes del Año	54,524.57	7,026.32
Saldo Final	70,467.29	15,942.72
Reserva Legal		
Saldo Inicial y Final	6,276.01	6,276.01
	6,276.01	6,276.01
Reserva de Capital		
Saldo Inicial y Final	8,144.90	8,144.90
	8,144.90	8,144.90
Reserva Facultativa		
Saldo Inicial y Final	17,245.73	17,245.73
	17,245.73	17,245.73
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	(64,802.48)	(42,084.85)
Ajustes de Activos con Resultados	-	(20,976.38)
Utilidad Neta del Ejercicio	14,936.80	(1,741.25)
Saldo Final	(49,865.68)	(64,802.48)
Total Patrimonio de los Accionistas	101,590.25	32,128.88

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LUTROL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31,2008	Diciembre 31,2007
FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo Recibido de Clientes	3,637,094.03	4,938,395.41
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(3,610,812.31)	(4,762,270.98)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	(18,396.88)	37,654.74
Efectivo Proveniente de Operaciones	7,884.84	213,779.17
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION		
Inversiones Temporales	-	5,502.00
Compra de Activos Fijos	(79,430.63)	(115,845.21)
Disminución en Cargos Diferidos	8,878.90	(2,400.00)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	(70,551.73)	(112,743.21)
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras	(8.35)	(1,583.50)
Aumento (Disminución) en Pasivo a Largo Plazo	1,813.64	(99,822.27)
Aumento (Disminución) en Aporte Futura Capitalización	54,524.57	7,026.32
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	56,329.86	(94,379.45)
Aumento (Disminución) del Efectivo	(6,337.03)	6,656.51
Efectivo Inicio del Año	27,571.21	20,914.70
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	21,234.18	27,571.21

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LUTROL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31,2008	Diciembre 31,2007
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	15,742.41	(1,741.23)
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</u>		
Provisión de Cuentas Incobrables	1,239.03	1,989.72
Depreciación	78,623.26	80,260.91
Amortización	56,002.23	56,263.61
Ajuste de Activos con Resultados		(389.20)
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	(954,229.05)	245.68
(Aumento) Disminución Inventarios	(111,578.16)	(54,008.35)
(Aumento) Disminución Otros Activos	20,447.75	(34,733.29)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	861,387.35	152,009.88
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	40,250.02	13,881.44
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	7,884.84	213,779.17

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

1 Constitución y Objeto

LUTROL. S.A., se constituyo en la ciudad de Quito Ecuador el 13 de enero de 1997. Su actividad principal, es dar servicios de instalación y mantenimiento y comercialización de internet y otros servicios relacionados como soporte técnico y venta de hardware y software de computación. La representación, promoción importación y compra venta de sistemas y equipos relacionados a las telecomunicaciones. Importación, exportación y venta de programas y sistemas de conexión satelital. Importación, exportación y venta de sistemas y equipos de computación. Para el cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá intervenir como socio en la formación de toda clase de sociedades, aportar capitales a las mismas o adquirir tener o poseer acciones, obligaciones o participaciones, de otras Compañías podrá realzar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por la leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto y necesarios y convenientes para su cumplimiento.

Con fecha 19 de septiembre de 1997, la Compañía procede a realizar la reforma de sus estatutos y cambio de denominación de la Compañía POSTNET S.A., por la de LUTROL S.A.

El 20 de febrero del 2001, la Compañía procedió a realizar la conversión del capital social de sucres a dólares y reformó sus estatutos.

En septiembre 30 del 2004, la Compañía, procedió a realizar un aumento de capital y reforma de estatutos.

Con estos antecedentes, la compañía se encuentra en capacidad de realizar todas las actividades mercantiles que estén enmarcadas dentro de la ley ecuatoriana y dentro del giro normal de su negocio.

2 Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

...Nota 2

**Implementación Normas Internacionales de Información Financiera
de NIIF**

Con fecha 21 de agosto del 2006, mediante resolución No. 06.Q.ICI-004, de la Superintendencia de Compañías publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, resuelve adoptar Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), disponer que las Normas 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 estados financieros, a partir del 01 de enero del 2009.

Mediante resolución N° ADM 08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 378 del 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006.

Resuelve.

Artículo Primero: Establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las Compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece al año 2009, como período de transición; para tal efecto; este grupo de Compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros Comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del ejercicio económico del año 2009.

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: las Compañías que tengan activos totales, iguales o superiores a US\$ 4,000,000.00, al 31 de diciembre del 2007; las

...Nota 2

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, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010, como período de transición; para tal efecto, este grupo de Compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del ejercicio económico del año 2010.

- 3) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: las demás Compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece al año 2011, como período de transición; para tal efecto; este grupo de Compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros Comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Artículo Segundo: Como parte del proceso de transición, las Compañías que Conforman los grupos determinados en los Numerales 1), 2) y 3), del art. Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010, marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el actual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de Implementación.
- La fecha del Diagnostico de los principales impactos en la Empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta General de Socios o Accionistas, o por el Organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

...Nota 2

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 ó 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Artículo Tercero: La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

...Nota 2

Artículo Cuarto: Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Artículo Quinto: Dejar sin efecto el artículo tercero de la Resolución No. 06.Q.ICL.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año.

Artículo Sexto: Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo primero de esta resolución, respectivamente.

**Índices de
Precios al
Consumidor**

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual aproximada
2004	3.00
2005	3.14
2006	2.87
2007	2.70
2008	8.83

Inventarios

Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado.

...Nota 2

**Propiedad
Planta y
Equipos**

Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Instalaciones	10.00%
Muebles y Equipos de Oficina	10.00%
Equipo de Computación	20.00% 33.33%
Equipos de Internet	10.00% 33.33%
Vehículos	20.00%

**Inversiones
Permanentes**

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía mantiene inversiones permanentes en el exterior por un valor de US\$ 119,546.06, las mismas que no ha procedido a ajustar al Valor Patrimonial Proporcional o Valor de Mercado.

**Cargos
Diferidos**

Corresponden principalmente a gastos de constitución marcas y patentes software y Goodwill registrados a su costo de adquisición.

Los mencionados activos son registrados y amortizados en línea recta en períodos comprendidos entre tres y de diez años.

LUTROL S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

3 Cuentas por Cobrar Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2008	2007
	Cientes	526,906.13	451,751.86
(1)	Cuentas por Cobrar Cías.		
	Relacionadas	101,691.10	147,083.78
	Otras Cuentas por Cobrar	28,230.71	21,410.29
	Cuentas por Cobrar Empleados	109,276.04	78,479.18
	Cuentas por Cobrar Fisco	92,839.78	39,677.46
	Crédito Tributario	951.57	-
	Retención en la Fuente	75,265.76	62,300.49
		935,161.09	800,703.06
(2)	Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	9,069.25	25,194.73
		926,091.84	775,508.33
(1)	Ver nota 14		
(2)	Movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables es como sigue:		

		Diciembre 31,	
		2008	2007
	Saldo al inicio del año	25,194.73	26,876.27
	Provisión del año	1,239.03	1,989.72
	Baja Cuentas por Cobrar	(17,364.51)	(3,671.26)
	Saldo Final	9,069.25	25,194.73

4 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2008	2007
	Antenas	257,293.45	199,214.36
	Modems	146,313.20	103,196.41
	Equipos de Voz	3,188.00	14,571.50
	Antenas QPCOM	591.00	-
	Equipos Wifi	4,636.45	4,590.05
	Tarjetas Prepago	5,947.68	6,924.66
	Otros Inventarios	22,927.82	822.46
		440,897.60	329,319.44

**5 Propiedad
Planta y
Equipo**

El resumen de Propiedad y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Muebles y Enseres	123,465.85	120,307.30
Equipos de Oficina	45,440.07	40,826.90
Equipos de Computación	262,983.85	248,792.20
Instalaciones	44,186.13	4,280.71
Vehículos	54,499.39	54,499.39
Equipos de Internet	234,647.14	217,085.30
	<u>765,222.43</u>	<u>685,791.80</u>
Menos Depreciación Acumulada	466,799.55	388,176.29
	<u>298,422.88</u>	<u>297,615.51</u>

El movimiento de propiedad y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
Costo:	2008	2007
Saldo Inicial	685,791.80	570,951.59
Adiciones	79,430.63	115,845.21
Retiros	-	(1,005.00)
Saldo Final	<u>765,222.43</u>	<u>685,791.80</u>

	Diciembre 31,	
Depreciación acumulada:	2008	2007
Saldo Inicial	388,176.29	308,357.58
Gastos del año	78,623.26	80,260.91
Retiros	-	(442.20)
Saldo Final	<u>466,799.55</u>	<u>388,176.29</u>

6 Cargos Diferidos

El resumen de Cargos Diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Marcas y Patentes	2,389.00	2,389.00
Software	52,047.70	45,981.60
Godwill	466,427.00	466,427.00
Gastos de Constitución Manta	13,309.65	13,309.65
Acceso de Internet	61,899.99	61,899.99
Estaciones Satelitales	7,278.00	7,278.00
	603,351.34	597,285.24
Menos Amortización Acumulada	(406,057.80)	350,055.57
	197,293.54	247,229.67

El movimiento del Gasto es como sigue:

Gasto:	Diciembre 31,	
	2008	2007
Saldo Inicial	597,285.24	594,885.24
Adiciones	6,066.10	2,400.00
Saldo Final	603,351.34	597,285.24

El movimiento de la Amortización Acumulada es como sigue:

Amortización:	Diciembre 31,	
	2008	2007
Saldo Inicial	350,055.57	293,791.96
Amortización del año	56,002.23	56,263.61
Saldo Final	406,057.80	350,055.57

LUTROL. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

7 Cuentas por Pagar Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Proveedores Locales	485,613.77	414,588.97
Proveedores del Exterior	110,818.94	75,811.15
Publicidad por Pagar	151,526.87	132,439.68
Empleados por Pagar	74,728.47	65,132.18
Impsatel del Ecuador	148,910.14	448,096.50
Impsatel Financiamiento	191,239.92	-
Impsat ADSL	54,730.19	32,978.21
(1) Compañías Relacionadas	4,088.61	33,249.28
Anticipo de Clientes	9,400.83	1,792.73
Financiamiento Amankaya	53,387.21	-
Garantía Banda Ancha	47,656.38	44,852.31
Otras Cuentas por Pagar	61,705.99	24,688.45
	<u>1,393,807.32</u>	<u>1,273,629.46</u>

(1) Ver Nota 14

8 Obligaciones Sociales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Décimo Tercer Sueldo	2,545.27	1,593.87
Décimo Cuarto Sueldo	3,882.24	2,371.48
I.E.S.S.	13,210.98	10,214.60
Bono de Desahucio	4,790.29	6,085.29
(1) 15% P. Trabajadores	5,201.75	1,305.34
	<u>29,630.53</u>	<u>21,570.58</u>

(1) Ver nota 10

- 9 Obligaciones Fiscales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Impuesto al Valor Agregado	-	14,812.39
Retenciones en la Fuente	8,512.07	9,426.79
Impuesto a la Renta Empleados	463.76	268.20
Retenciones IVA	16,560.50	13,964.18
(1) Impuesto a la Renta Compañía	14,539.81	9,138.17
	<u>40,076.14</u>	<u>47,609.73</u>

(1) Ver nota 10

- 10 Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 25%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31, 2008
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	<u>34,678.36</u>
15% Participación Trabajadores y Empleados (1)	5,201.75
Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta	
Utilidad antes de Participación Trabajadores	34,678.36
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>5,201.75</u>
	29,476.61
Más Gastos no deducibles	31,471.64
Deducción por Incremento Neto de Empleados	<u>2,789.02</u>
Base Imponible Impuesto a la Renta	58,159.23
25% Impuesto a la renta (1)	14,539.81
(-) Retenciones en la Fuente	<u>75,265.76</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>60,725.95</u>

...Nota 10

(1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- “**Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Reformado por el Art. 92 del la Ley s/n, R.O. 242-3S, del 29 de diciembre del 2007), en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.”

En conclusión: el contribuyente que decida reinvertir, sobre el valor máximo a reinvertir aplicará la tarifa del 15%, sí por el contrario, decide reinvertir una parte de este valor, sobre está aplicará el 15%, y sobre la utilidad gravable o base imponible menos el valor de tal reinversión aplicará el 25%. La suma de estos dos valores dará como resultado el impuesto a la renta causado total a registrarse en el casillero correspondiente.

11 Obligaciones a Largo Plazo

El resumen de Obligaciones a largo Plazo es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2008</u>
Proveedores a Largo Plazo	<u>333,215.01</u>
	<u>333,215.01</u>

12 Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 49,322, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.

13 Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

14 Transacciones entre Compañías Relacionadas

El resumen de Transacciones entre Compañías Relacionadas es como sigue:

Las transacciones realizadas con partes relacionadas no podrían ser efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

		Diciembre 31, 2008		
		Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Saldo
WEBMARKER	(Nota 3)	842,900.59	(741,209.49)	101,691.10
DINAMA	(Nota 7)	-	(4,088.61)	(4,088.61)
		842,900.59	(745,298.10)	97,602.49

Las principales transacciones entre compañías relacionadas son:

Pagos efectuados por concepto de gastos incurridos por la Compañía Webmarker los mismos que durante el ejercicio 2008, ascienden a un valor de US\$ 136,410.75, y reembolso de gastos por un valor de US\$ 96,737.99, además de préstamos de capital de trabajo.

Pagos efectuados a través de DINAMA por concepto de gastos incurridos por LUTROL los mismos que durante el ejercicio 2008, ascienden a un valor de US\$ 13,824.29, y por reembolso de gastos por un valor de US\$ 14,793.93.

15 Impuesto a la Renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula el 25%, sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

16 Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2008, y la fecha de preparación de nuestro informe (30 de Marzo del 2009), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.