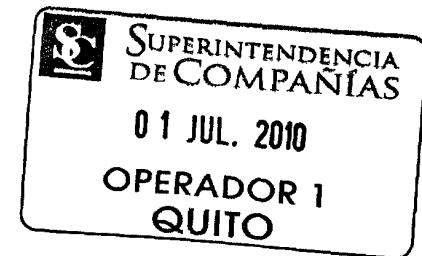


WOOD GROUP DE ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009



ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

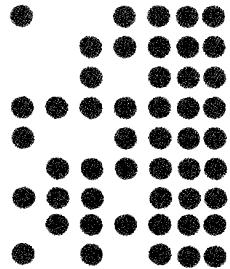
Estados de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

23 de abril del 2010

A los Señores Accionistas de: **WOOD GROUP DE ECUADOR S.A.**

1. Estados financieros Auditados

Hemos auditado el balance general adjunto de WOOD GROUP DE ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emitimos nuestro informe con fecha 15 de junio del 2009, el mismo que contiene una opinión sin salvedades.

2. Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros.

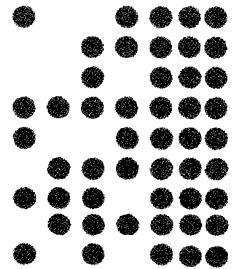
La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la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

3. Responsabilidad del auditor independiente

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



4. Opinión del auditor independiente

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de Word Group de Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, y sus flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

5. Informe de cumplimiento tributario

Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "BCG Business Consulting Group".

**BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376**

A handwritten signature in black ink, appearing to read "M.B.A. Jefferson Galarza Salazar".

**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoria
Registro Nacional de Contadores
No.25987 (apoderado)**

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Roberto Arpi Hidalgo".

**Roberto Arpi Hidalgo
Socio División de Auditoria
Registro Nacional de Contadores No.22730**

WOOD GROUP DE ECUADOR S. A.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	<u>2009</u>	<u>2008</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2009</u>	<u>2008</u>		
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	1.124.418	975.743	Sobregiros bancarios	223.388			
Documentos y cuentas por cobrar			Proveedores	808.408	1.313.492		
Clientes	4.069.802	1.033.875	Compañías Relacionadas	3.259.159	2.434.468		
Empleados	3.109	404	Beneficios sociales	268.893	175.222		
Otras cuentas por cobrar	447.532	305.582	Impuestos	503.958	121.959		
Gastos Anticipados	268.266	695.808	Pasivo Corriente	5.063.806	4.045.141		
Inventarios	<u>4.103.446</u>	<u>6.315.468</u>	PASIVO LARGO PLAZO				
Total del activo corriente	10.016.573	9.326.880	Compañías Relacionadas	4.836.889	5.680.424		
PROPIEDADES,PLANTA Y EQUIPOS	544.695	633.873	Total Pasivo	9.900.695	9.725.565		
CARGOS DIFERIDOS	-	22.865	PATRIMONIO (ver estado adjunto)				
Total del Activo	<u>10.561.268</u>	<u>9.983.618</u>	Total Pasivo y Patrimonio	<u>10.561.268</u>	<u>9.983.618</u>		

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

WOOD GROUP DE ECUADOR S. A.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas	12.855.792	8.364.075
Costo de Ventas	<u>(7.824.562)</u>	<u>(4.508.826)</u>
Utilidad Bruta	<u>5.031.230</u>	<u>3.855.249</u>
Gastos Operativos		
De Administración	(3.748.570)	(3.583.316)
Utilidad (Pérdida) en Operación	<u>1.282.660</u>	<u>271.933</u>
Gastos Financieros	(342.308)	(29.014)
Otros ingresos y egresos	8.186	14.737
Utilidad del Ejercicio	<u>948.538</u>	<u>257.656</u>
Participación trabajadores	(234.947)	(93.648)
Impuesto a la renta	(311.201)	(106.657)
Utilidad neta del ejercicio	<u>402.390</u>	<u>57.351</u>
Valor por acción (ver nota 2 f)	4.024	574

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

WOOD GROUP DE ECUADOR S. A.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2008	20.000	346.032	366.032
Ajutes		(165.330)	(165.330)
Utilidad Neta del Ejercicio		57.351	57.351
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>20.000</u>	<u>238.053</u>	<u>258.053</u>
Ajutes		130	130
Utilidad Neta del Ejercicio		402.390	402.390
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>20.000</u>	<u>640.573</u>	<u>660.573</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

WOOD GROUP DE ECUADOR S. A.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de fondos generados por actividades de operación:	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo recibido de clientes	9.819.865	9.936.124
Efectivo pagado a proveedores	(8.527.913)	(9.821.359)
Pago a empleados y funcionarios	(985.969)	(848.283)
Compañías relacionadas	824.691	712.163
Intereses pagados	(342.308)	(29.014)
Otros ingresos/egresos (neto)	<u>8.186</u>	<u>14.737</u>
Fondos netos provistos por actividades de operación	796.552	(35.632)
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
(Incremento) disminución de Activo fijo (neto de retiros)	<u>(27.860)</u>	<u>(125.492)</u>
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	(27.860)	(125.492)
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
Incremento (Disminución) relacionadas largo plazo	(843.535)	832.331
Incremento (Disminución) sobreiro bancario	223.388	
Ajustes patrimonio	130	(165.330)
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<u>(620.017)</u>	<u>667.001</u>
Aumento (Disminución) neto de fondos	148.675	505.877
Efectivo al principio de año	<u>975.743</u>	<u>469.866</u>
Efectivo al fin del año	<u>1.124.418</u>	<u>975.743</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

WOOD GROUP DE ECUADOR S. A.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta del año	402.390	57.351
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	117.038	161.072
Amortización	22.865	22.865
<u>Total cargos que no requieren de movimiento de efectivo</u>	<u>139.903</u>	<u>183.937</u>
	542.293	241.288
+/- Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(3.180.582)	1.508.897
Inventarios	2.212.022	(3.633.103)
Impuestos anticipados	427.542	(190.735)
Cuentas por pagar relacionadas	319.607	1.842.295
Gastos acumulados	93.671	139.879
Impuestos por pagar	381.999	55.847
<u>Fondos netos provistos por actividades de operación</u>	<u>796.552</u>	<u>(35.632)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

WOOD GROUP DE ECUADOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía se constituyó el 9 de enero del 2003, cuyo objeto social es el de dedicarse al estudio, planificación, financiamiento, construcción, exploración, explotación, comercialización, mantenimiento, ingeniería y reingeniería de bienes y servicios relacionados con la industria del petróleo, minería y energía eléctrica

El principal origen de los ingresos, es el de proveer bombas electrosumergibles y superficie para la explotación petrolera a Petroproducción, quienes mediante Resolución No.2009104-VPR-2009 del 30 de abril del 2009 aprueba la Lista Internacional de Precios de Wood Group de Ecuador S.A. en base a la cual se facturan los mismos.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con bases a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Mediante Resolución No.08.G.DSC.010 emitida el 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un calendario para que las compañías sujetas a su control apliquen las "Normas Internacionales de Información Financiera". Con base en esta Resolución, el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF's aplicables a la compañía será:

- a) **Estados financieros de apertura:** Corresponden a los primeros estados financieros que se deberán presentar utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's. Los estados financieros que se sujetaran a este proceso de conversión serán los emitidos por la compañía al 31 de diciembre del 2009
- b) **Estados financieros intermedios:** Corresponden a los estados financieros que se deberán presentar (para efectos comparativos) utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's. Los estados financieros que se sujetaran a este proceso de conversión serán los emitidos por la compañía al 31 de diciembre del 2010

- c) **Estados financieros con arreglo a las NIIF's:** Corresponden a los estados financieros que se deberán presentar y preparar utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's. La preparación de estos estados financieros se efectuará a partir del 1 de enero del 2011.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de **Word Group de Ecuador S.A.** no ha estimado los efectos que podrían existir en sus estados financieros derivados de la aplicación de las "Normas Internacionales de Información Financiera". Sin embargo se encuentra trabajando en la implementación de dichas normas de acuerdo a los lineamientos establecidos por parte de la Superintendencia de Compañías.

b. Ingresos y gastos

Se reconocen sobre la base de lo devengado, originados en la venta de bombas electrosumergibles y en la prestación de servicios en el sector petrolero principalmente.

c. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico en base a la factura FOB del proveedor mas los costos asociados a la importación de los mismos, utilizando el método de valoración costo promedio. El saldo no excede a su valor de mercado.

El sistema de valoración del costo de ventas ha sido el sistema periódico efectuando un registro mensual de determinación del costo de ventas. Las NEC establecen que el registro de costo de ventas debe ser utilizando un sistema permanente.

d. Gastos Anticipados

Se encuentra conformado, retenciones en la fuente de impuestos efectuados a la compañía y crédito tributario de Impuesto al valor agregado.

e. Propiedades y equipos

Se muestran a su costo histórico o valor ajustado, menos depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta.

f. Cargos diferidos

Corresponde a los gastos incurridos con anterioridad a la puesta en marcha de las operaciones de la Compañía se muestran al costo histórico menos la amortización acumulada, calculada a una tasa anual del 20%

g. Provisión para cuentas incobrables

De acuerdo a disposiciones vigentes se debe establecer una provisión para cuentas incobrables equivalente al 1% del total de cartera de clientes. Durante los años 2009 la compañía efectuó una provisión con cargo a resultados de US\$ 35.048

h. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados en el año subsiguiente al cual se genera la obligación, con base en las sumas por pagar exigibles.

i. Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a la base imponible de este impuesto (rentas gravadas menos gastos deducibles) y se carga a los resultados del año con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 25% calculada sobre la base imponible del año. La tasa del impuesto a la renta se reduce al 15% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. La Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta de los años 2009 y 2008 aplicando la tasa del 25% a las respectivas bases imponibles, el cual se contabiliza en el año subsiguiente al cual se genera el impuesto.

j. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La compañía no ha apropiado valor alguno para esta reserva.

k. Utilidad por acción

La compañía muestra la utilidad por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.23 “Utilidades por Acción”. Según este pronunciamiento, las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del periodo atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

De acuerdo con la ley ecuatoriana, las acciones comunes en ocasiones son emitidas después de algunos meses de haber recibido el capital por dichas acciones. Sin embargo, para propósitos de calcular el promedio ponderado del número de acciones comunes vigentes, las acciones comunes son consideradas vigentes desde la fecha en la cual se realizó el aporte de capital.

NOTA 3 – CAJA – BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja Chica	500	500
Banco del Pichincha	-	401.985
Banco Internacional	1.123.918	573.258
Total	1.124.418	975.743

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Petroproducción	2.983.181	627.692
Electroquil	101.711	45.308
Perenco Guatemala		78.502
Petroamazonas Ecuador S.A.	350.687	
Consorcio Petrolero Bloque 15		193.158
Petrobell Inc	364.118	
Operaciones Rio Napo Cia. De Economía Mixta		342.592
Q&B Servicios		28.337
Wood Group - Colombia		107.180
Otros menores	12.367	44.535
Total	4.154.656	1.124.712
Provision Cuentas Incobrables	(84.854)	(90.837)
Total	4.069.802	1.033.875

El movimiento de la provisión cuentas incobrables en el año es el siguiente

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo Inicial	90.837	90.837
Provision del año	35.048	
Utilizaciones	(41.031)	
Saldo final	84.854	90.837

NOTA 5 – GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Iva Crédito Tributario	71.123	400.761
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	190.656	283.227
Seguros anticipados	6.487	11.820
Total	268.266	695.808

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inventario BLG	3.909.323	6.315.468
Inventario en proceso	194.123	
Total	<u>4.103.446</u>	<u>6.315.468</u>

Inventario cuyo costo corresponde al valor de la factura FOB emitida por parte de su proveedor, los costos adicionales de importación y/o nacionalización se encuentran imputados de acuerdo a lo explicado en la nota 2 c.

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	Tasa anual de depreciación %
Muebles y Enseres	35.536	35.536	10%
Equipo de Oficina	3.573	3.573	10%
Equipo de Computación	7.205	7.205	33,33%
Vehículos	272.155	244.294	20%
Equipos de Bodega	600.520	600.520	10%
Equipos y Herramientas	<u>60.000</u>	<u>60.000</u>	10%
	978.989	951.128	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(434.294)</u>	<u>(317.255)</u>	
 Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	 <u>544.695</u>	 <u>633.873</u>	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldos netos al inicios del año	633.873	669.454
Adiciones y retiros (netos)	27.860	125.491
Depreciación del año	<u>(117.038)</u>	<u>(161.072)</u>
Saldos netos a finales del año	<u>544.695</u>	<u>633.873</u>

NOTA 8 – CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos Preoperacionales	1.882	1.882
Gastos de Organización y Puesta en Marcha	112.442	112.442
Amortización Acumulada Cargos Diferidos	(114.324)	(91.459)
Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008	<u>-</u>	<u>22.865</u>
El movimiento del rubro en el año es como sigue:		
Saldos netos al inicio del año	22.865	2008
Adquisiciones y retiros (neto)	45.729	
Amortización del año	(22.864)	
Saldos netos al final del año	<u>-</u>	<u>22.865</u>

NOTA 9 – TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2009 y 2008 con compañías y partes relacionadas.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>WOOD GROUP ESP</u>		
Compra de inventario	2.860.147	6.398.912
Asistencia Técnica	(1) 588.812	213.302
Regalias y uso de marcas	(2) 208.395	194.120
Know How	(3) 208.395	194.120
Préstamos Capital de trabajo	(4) 700.000	194.120
Intereses	(5) 337.933	
Total Wood Group Esp	4.903.682	7.194.574

KELWAT INVESTMENTS LTD.

Intereses	18.977
Total Kelwat	0

WOOD GROUP COLOMBIA

Ventas	228.560	458.405
--------	---------	---------

(1) Contrato por asistencia técnica de ESP con vigencia de dos años a partir del 1 de enero del 2005, cuyo monto será el resultado de multiplicar las horas/hombre efectivamente invertidas en la prestación de la asistencia técnica. Contrato renovado durante el año 2009

(2) Contrato de licencias y uso de la marca “ESP” con vigencia de 10 años a partir del 1 de enero del 2005, con un porcentaje del 5% de total de ventas de los productos y servicios de Wood Group ESP. Con fecha 15 de enero del 2006 se firma un Adendum al contrato inicial por medio del cual se establece que el nuevo porcentaje a pagar exclusivamente para el año 2006 será del 2%. Para el año 2009 se está firmando un nuevo contrato en el cual se determina un porcentaje del 2% del total de ventas.

(3) Contrato de conocimientos técnicos “Know How” con un plazo de duración de 5 años a partir de 1 de enero del 2005, el valor a pagar el equivalente al 5% de las ventas netas de Wood Group Ecuador S.A. Con fecha 15 de enero del 2006 se firma un contrato por medio del cual se establece que el nuevo porcentaje a pagar exclusivamente para el año 2006 será del 2% de las ventas netas de

Wood Group Ecuador S.A.. Para el año 2009 se está firmando un nuevo convenio en el cual se establece el porcentaje en el 2%

(4) Corresponde a préstamos para capital de trabajo que fue cancelado durante el año 2009.

(5) Interés calculado por Wood Group Esp., por financiamiento de facturas de compra de inventario no canceladas. Interés que es considerado como gasto no deducible en su conciliación tributaria.

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
CORTO PLAZO		
Wood Group Esp	3.224.593	2.401.552
Corporaciones Esp Venezuela	32.916	32.916
Otros	1.650	
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>3.259.159</u>	<u>2.434.468</u>
LARGO PLAZO		
Wood Group Esp	4.836.889	5.680.424
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>4.836.889</u>	<u>5.680.424</u>

NOTA 10 – BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Decimo tercer sueldo	6.138	5.317
Décimo Cuarto Sueldo	2.634	4.847
Fondo de Reserva	589	53.072
Aportes y préstamos IESS por pagar	17.558	14.475
Utilidades por pagar	238.555	93.648
Sueldos por pagar	3.419	3.863
Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>268.893</u>	<u>175.222</u>

Durante el año 2009 y 2008 el valor pagado por concepto de sueldos y salarios fue de US\$ 1.076.935 y US\$ 992.730

NOTA 11 – IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto al valor agregado	6.849	
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	181.665	8.128
Retenciones impuesto al valor agregado	4.243	7.174
Impuesto a la renta por pagar	311.201	106.657
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u><u>503.958</u></u>	<u><u>121.959</u></u>

Durante los años 2009 y 2008 el impuesto a la renta generado por la compañía fue de US\$ 311.201 y 106.657 respectivamente

NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende 100 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 200 cada una.

NOTA 13 – RESERVA LEGAL

De acuerdo a disposiciones legales vigentes la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad hasta alcanzar el 50% del capital pagado de la compañía. A la fecha de emisión de nuestro informe no se ha efectuado dicha apropiación.

NOTA 14- ASPECTOS TRIBUTARIOS

Situación fiscal -

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una revisión fiscal.

Los años, 2009, 2008 y 2007 están sujetos a una posible fiscalización.

El Decreto Ejecutivo No 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No 494 del 31 de diciembre del 2004 , determina nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con el exterior. Con fecha 11 de abril del 2008 mediante resolución No NAC-DGER 2008-464, el Servicio de Rentas Internas especificó que los requisitos para la presentación de la información con referencia a dicha normativa únicamente a operaciones US\$ 1.000.000 existe la obligación de presentar el anexo de precios de transferencia, si las operaciones son superiores a US\$ 5.000.000 se debe presentar el informe integral de precios de transferencia. Del estudio realizado al 31 de diciembre del 2009 y 2008 no se determinaron ajustes que pudieran afectar la base imponible de dicho año. Sin embargo es potestad del Servicio de Rentas Internas el aceptar o no el estudio presentado por parte de la administración de la compañía.

Conciliación tributaria -

La conciliación tributaria aplicada al año 2009 y 2008 fue la siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad Contable	948.538	257.654
15% Participación trabajadores	234.947	93.648
	713.591	164.006
(+) Gastos no deducibles	617.774	366.663
(-) Disminución por pago a trabajadores con discapacidad	86.561	104.045
Base imponible de impuesto a la renta	1.244.804	426.624
25% Impuesto a la renta	<u>311.201</u>	<u>106.656</u>

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de abril del 2010) no se produjeron 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.