

Archivo general



WOOD GROUP DE ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

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:

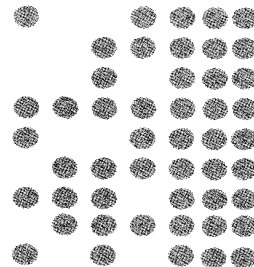
US\$. Dólares estadounidenses
NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

15 de junio del 2009

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

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de WOOD GROUP DE ECUADOR S. A., al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos 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 nuestras auditorías.
2. Nuestra auditoría se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de WOOD GROUP DE ECUADOR S. A. al 31 de diciembre del 2008 y 2007 los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.
4. A la fecha de emisión del presente informe la economía ecuatoriana se encuentra atravesando una difícil situación económica derivada de la crisis financiera que se desató a nivel internacional durante el segundo semestre del año 2008; La economía ecuatoriana podría deteriorarse durante el año 2009 si: a) los precios del petróleo no recuperan su valor promedio del año 2007, b) continúan cayendo las remesas de dinero que envían los migrantes hacia el Ecuador, c) la balanza comercial del país muestra déficits significativos y, d) continúa la falta de financiamiento para el país y para las empresas ecuatorianas. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos no se conoce los efectos que podrían surgir derivados de este difícil entorno económico en el Ecuador. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.



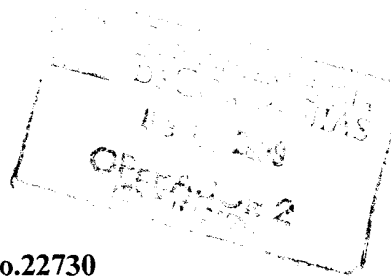
5. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

Bcg Business Consulting Group

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

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

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



WOOD GROUP DE ECUADOR S. A.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	2008	2007	PASIVO Y PATRIMONIO	2008	2007
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	975,743	469,866	Proveedores	1,313,492	57,271
Documentos y cuentas por cobrar			Compañías Relacionadas	2,434,468	1,848,394
Clientes	1,033,875	2,605,924	Otras cuentas por pagar		
Empleados	404	4,972	Beneficios sociales	175,222	35,343
Otras cuentas por cobrar	305,582	237,862	Impuestos	121,959	66,112
Gastos Anticipados	695,808	505,073	Pasivo Corriente	4,045,141	2,007,120
Inventarios	6,315,468	2,682,365	PASIVO LARGO PLAZO		
Total del activo corriente	9,326,880	6,506,062	Compañías Relacionadas	5,680,424	4,848,093
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	633,873	669,453	Total Pasivo	9,725,565	6,855,213
CARGOS DIFERIDOS	22,865	45,730	PATRIMONIO (ver estado adjunto)	258,053	366,032
Total del Activo	9,983,618	7,221,245	Total Pasivo y Patrimonio	9,983,618	7,221,245

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 2008 y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ventas	8,364,075	2,635,018
Costo de Ventas	<u>(4,508,826)</u>	<u>(1,007,472)</u>
Utilidad Bruta	3,855,249	1,627,546
Gastos Operativos De Administración	(3,583,316)	(1,500,122)
Utilidad (Pérdida) en Operación	<u>271,933</u>	<u>127,424</u>
Gastos Financieros	(29,014)	
Otros ingresos y egresos	14,737	3,418
Utilidad del Ejercicio	<u>257,656</u>	<u>130,842</u>
Participación trabajadores	(93,648)	(31,288)
Impuesto a la renta	(106,657)	(44,324)
Utilidad neta del ejercicio	<u><u>57,351</u></u>	<u><u>55,230</u></u>
Valor por acción (ver nota 2 f)	574	552

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 2008 y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2007	20,000	215,190	235,190
Utilidad Neta del Ejercicio		130,842	130,842
Saldo al 31 de diciembre del 2007	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 2008	20,000	238,053	258,053

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 2008 y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de fondos generados por actividades de operación:	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo recibido de clientes	9,936,124	2,993,128
Efectivo pagado a proveedores	(9,821,359)	(2,645,685)
Pago a empleados y funcionarios	(848,283)	(422,277)
Compañías relacionadas	712,163	(1,829,679)
Intereses pagados	(29,014)	(36,153)
Otros ingresos/egresos (neto)	<u>14,737</u>	<u>3,418</u>
Fondos netos provistos por actividades de operación	(35,632)	(1,937,248)
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
(Incremento) disminución de Activo fijo (neto de retiros)	<u>(125,492)</u>	<u>(63,280)</u>
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	(125,492)	(63,280)
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
Incremento (Disminución) relacionadas largo plazo	832,331	1,617,576
Ajustes patrimonio	<u>(165,330)</u>	
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<u>667,001</u>	<u>1,617,576</u>
Aumento (Disminución) neto de fondos	505,877	(382,952)
Efectivo al principio de año	<u>469,866</u>	<u>852,818</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>975,743</u></u>	<u><u>469,866</u></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 2008 y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación		
Utilidad neta del año	57,351	130,842
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	161,072	44,944
Amortización	22,865	22,865
Total cargos que no requieren de movimiento de efectivo	<u>183,937</u>	<u>67,809</u>
	241,288	198,651
 +/- Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	1,508,897	251,451
Inventarios	(3,633,103)	(537,900)
Impuestos anticipados	(190,735)	(261,327)
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas y documentos por pagar		
Cuentas por pagar relacionadas	1,842,295	(1,679,807)
Gastos acumulados	139,879	35,343
Impuestos por pagar	55,847	56,341
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u>(35,632)</u>	<u>(1,937,248)</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 2008 y 2007

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía se constituyó el 9 de enero del 2003, cuyo objeto social es el 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.2008322-LLP2008109 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.06.Q.ICI-004 emitida el 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías decidió que todas las compañías sujetas a su control deberán adoptar las "Normas Internacionales de Información Financiera" a partir de enero del 2009.

Con fecha 20 de noviembre del 2008, mediante resolución No 08.G.DSC, determina un nuevo plazo para la aplicación de estas normas. Siendo el año 2012, el año en el cual Word Group de Ecuador S.A.. debe aplicar las Normas internacionales de Información Financiera

Dichas normas requieren que las empresas preparen estados financieros aplicando los conceptos incluidos en las "Normas Internacionales de Información Financiera" con corte al 1 de enero del 2011 (fecha de transición). Estos estados financieros no son publicables y se los prepara, entre otros motivos, con propósitos de comparabilidad.

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.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(continuación)**

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 2007 y 2008 no se ha realizado provisión alguna para cuentas incobrables. La compañía considera que la cartera es sana, y la provisión existente es razonable para el riesgo existente.

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 en que se devenga 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 2008 y 2007 aplicando la tasa del 25% a las respectivas bases imponibles, el cual se contabiliza en el año subsiguiente al cual se genera el impuesto.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(continuación)**

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 período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

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 2008 y 2007 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja Chica	500	500
Banco del Pichincha	401.985	(2.220)
Banco Internacional	573.259	471.586
Total	<u>975.744</u>	<u>469.866</u>

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Petroproduccion	627.692	2.514.508
Electroquil	45.308	66.167
Perenco Guatemala	78.502	
Wood Group - Argentina		2.806
Urazul S.A.		34.656
Consorcio Petrolero Bloque 15	193.158	
Consorcio Petrolero Bloque 16		60.039
Tecpecuador		1.114
Q&B Servicios	28.337	
Wood Group - Colombia	107.180	17.471
Otros menores	44.535	
Total	<u>1.124.712</u>	<u>2.696.761</u>
Provision Cuentas Incobrables	<u>(90.837)</u>	<u>(90.837)</u>
Total	<u>1.033.875</u>	<u>2.605.924</u>

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo Inicial	90.837	90.837
Provision del año		
Saldo final	<u>90.837</u>	<u>90.837</u>

NOTA 5 – GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Iva Crédito Tributario	400.761	364.031
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	283.227	141.042
Seguros anticipados	11.820	
Total	<u>695.808</u>	<u>505.073</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Inventario BLG	6.315.468	2.682.364
Total	<u>6.315.468</u>	<u>2.682.364</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>2008</u>	<u>2007</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%
Vehiculos	244.294	178.803	20%
Equipos de Bodega	600.520	600.520	10%
Equipos y Herramientas	60.000	-	10%
	<u>951.128</u>	<u>825.637</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(317.255)</u>	<u>(156.183)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>633.873</u>	<u>669.454</u>	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
SalDOS netos al inicios del año	669.454	651.118
Adiciones y retiros (netos)	125.491	63.280
Depreciación del año	<u>(161.072)</u>	<u>(44.944)</u>
SalDOS netos a finales del año	<u>633.873</u>	<u>669.454</u>

NOTA 8 – CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos Preoperacionales	1.882	1.882
Gastos de Organización y Puesta en Marcha	112.442	112.442
Amortización Acumulada Cargos Diferidos	(91.459)	(68.595)
Saldo final al 31 de diciembre 2008 y 2007	<u>22.865</u>	<u>45.729</u>

El movimiento del rubro en el año es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldos netos al inicio del año	45.729	68.594
Adquisiciones y retiros (neto)		0
Amortización del año	(22.864)	(22.865)
Saldos netos al final del año	<u>22.865</u>	<u>45.729</u>

NOTA 9 – TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2008 y 2007 con compañías y partes relacionadas.

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>WOOD GROUP ESP</u>			
Compra de inventario		6.398.912	1.028.510
Ventas			195.700
Asistencia Técnica	(1)	213.302	
Regalías y uso de marcas	(2)	194.120	
Know How	(3)	194.120	
Total Wood Group Esp		<u>7.000.454</u>	<u>1.224.210</u>
<u>KELWAT INVESTMENTS LTD.</u>			
Prestamo Capital de Trabajo	(4)		
Intereses		18.977	36.153
Total Kelwat		<u>18.977</u>	<u>36.153</u>
<u>WOOD GROUP COLOMBIA</u>			
Ventas		458.405	34.600
<u>PROCESOS DISEÑOS ENERGETICOS</u>			
Asistencia Tecnica	(5)	-	12.610

(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.

(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 2008 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 la ventas netas de Wood Group Ecuador S.A.. Para el año 2008 se está firmando un nuevo convenio en el cual se establece el porcentaje en el 2%

(4) Corresponde a prestamos para capital de trabajo a un plazo de 3 años, los mismos que se encuentran registrados en el Banco Central del Ecuador. Cancelado durante el año 2008.

(5) Contrato de asistencia técnica con una vigencia de 2 años a partir del 1 de marzo del 2006, cuyo costo se calculará en base al número de horas/hombre efectivamente utilizadas dentro del mes facturado por el valor de hora/hombre especificados en el contrato. Para el año 2007 la operación de este contrato ha disminuido considerablemente.

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2008 y 2007

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
CORTO PLAZO		
Wood Group Esp	2.401.552	1.780.878
Wood Group Operation Inc		0
Corporaciones Esp Venezuela	32.916	32.916
Wood Group Colombia PF		34.600
Proceso Diseños Energéticos		413.357
Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>2.434.468</u>	<u>2.261.751</u>
LARGO PLAZO		
Wood Group Esp	5.680.424	4.242.109
Kelwat Investments ltd		605.984
Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>5.680.424</u>	<u>4.848.093</u>

NOTA 10 – BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Decimo tercer sueldo	5,317	14,504
Décimo Cuarto Sueldo	4,847	1,286
Fondo de Reserva	53,072	8.826
Aportes y préstamos IESS por pagar	14,475	10,726
Utilidades por pagar	93,648	
Sueldos por pagar	3,863	
Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>175,222</u>	<u>35,342</u>

Durante el año 2008 y 2007 el valor pagado por concepto de sueldos y salarios fue de US\$ 992.730 y US\$ 456.500

NOTA 11 – IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto al valor agregado		20.752
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	8.128	43.119
Retenciones impuesto al valor agregado	7.174	2.241
Impuesto a la renta por pagar	106.657	
Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>121.959</u>	<u>66.112</u>

Durante los años 2008 y 2007 el impuesto a la renta generado por la compañía fue de US\$ 106.657 y 44.324 respectivamente

NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2008 y 2007 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, 2008, 2007 y 2006 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 2008 y 2007 no se determinaron ajustes que pudieran afectar la base imponible de dicho año.

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de junio del 2009) 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.