

EXP 117461

Soluciones Ambientales Totales Sambito S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Carlos Walter Flores Cedeño
Auditor independiente
Guayaquil - Ecuador

22 JUN 2010

Informe Preliminar de los auditores independientes

A los Accionistas de
Soluciones Ambientales Totales Sambito S.A.:

Introducción:

1. He auditado los balances *generales adjuntos* de **Soluciones Ambientales Totales Sambito S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los *correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo* por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La gerencia de Sambito S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con *principios de contabilidad* generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonables de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad es expresar una *opinión* sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, los cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener *certeza razonable* de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que *soportan las cantidades y revelaciones* presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles 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 con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

22 JUN 2010

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Opinión:

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Soluciones Ambientales Totales Sambito S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil, Ecuador
31 de mayo del 2010

22 JUN 2010

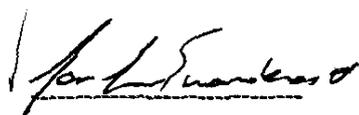
Soluciones Ambientales Totales Sambito S.A.

Balance general

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo			
Activo corriente:			
Caja y bancos	<u>3</u>	216.346	445.054
Cuentas por cobrar	<u>4</u>	230.438	184.636
Compañías relacionadas	<u>9</u>	167.087	325.653
Otros activos corrientes		<u>2.917</u>	<u>2.734</u>
		<u>616.788</u>	<u>958.077</u>
Activo no corriente:			
Mobiliarios y equipos	<u>5</u>	139.524	61.024
Activos diferidos	<u>6</u>	413.902	2.493
Otros activos		<u>4.600</u>	<u>20.772</u>
		<u>558.026</u>	<u>84.289</u>
Total activo		<u>1.174.814</u>	<u>1.042.366</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	<u>7</u>	813.050	655.146
Compañías relacionadas	<u>9</u>	297.644	35.146
Gastos acumulados por pagar	<u>8</u>	<u>38.634</u>	<u>14.546</u>
		<u>1.149.328</u>	<u>704.838</u>
Pasivo no corriente:			
Pasivo acumulado		-	300.000
Cuentas por pagar a largo plazo		<u>1.418</u>	-
		<u>1.418</u>	<u>300.000</u>
Total pasivo		<u>1.150.746</u>	<u>1.004.838</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social		9.882	9.882
Reservas		4.268	1.759
Utilidades acumuladas		<u>9.918</u>	<u>25.887</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>24.068</u>	<u>37.528</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>1.174.814</u>	<u>1.042.366</u>



Jose J. Guarderas Hidalgo
Gerente general



Mauro Macias V.
Gerente financiero



Rosa Diaz Alava
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este balance general.

Informe de los auditores independientes (continuación)

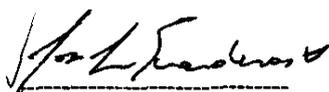
Soluciones Ambientales Totales Sambito S.A.

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos		899.081	865.740
Costo de venta		<u>(535.470)</u>	<u>(630.754)</u>
Utilidad bruta		<u>363,611</u>	<u>234,986</u>
Gastos:			
Operativos	<u>10</u>	(291.934)	(191.928)
Financieros		(28.519)	(1.381)
Otros		<u>(2.745)</u>	<u>(9.173)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de utilidades		<u>40.413</u>	<u>32.504</u>
Provisión para participación de utilidades por pagar	<u>2 (e)</u>	<u>(6.062)</u>	<u>(4.868)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>34.351</u>	<u>27.636</u>
Provisión para impuesto a la renta por pagar	<u>11</u>	<u>(9.255)</u>	-
Utilidad neta		<u>25.096</u>	<u>27.636</u>



Jose J. Guarderas Hidalgo
Gerente general



Mauro Macias V.
Gerente financiero

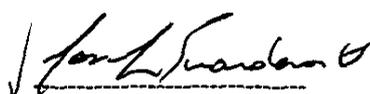


Rosa Diaz Alava
Contador

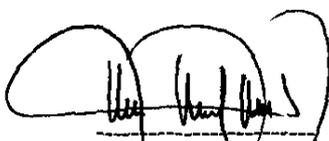
Soluciones Ambientales Totales Sambito S.A.

Estado de patrimonio de los accionistas
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
 Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futuro aumento de Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007	800	9.082	1.759	(1.749)
Apropiación	9.082	(9.082)		
Ajuste				
Utilidad neta				27.636
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>9.882</u>	<u>-</u>	<u>1.759</u>	<u>25.887</u>
Apropiación			2.509	(2.509)
Disminución				(38.556)
Utilidad neta				25.096
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>9.882</u>	<u>-</u>	<u>4.268</u>	<u>9.918</u>



Jose J. Guarderas Hidalgo
 Gerente general



Mauro Macias V.
 Gerente financiero



Rosa Diaz Alava
 Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este balance general.

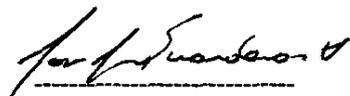
Soluciones Ambientales Totales Sambito S.A.

Estados de flujos de efectivo

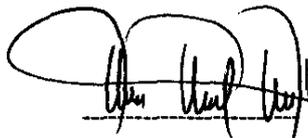
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

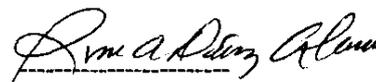
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	919.351	833.287
Anticipos de clientes	58.527	490.581
Pagado a proveedores, empleados e impuestos	(645.061)	(797.490)
Intereses pagados (ganados)	<u>(31.189)</u>	<u>1.381</u>
Efectivo neto provisto de actividades operativas	<u>301.628</u>	<u>527.759</u>
 FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de activos fijos	(115.124)	(82.065)
Desembolsos en proyectos	<u>(415.212)</u>	<u>(2.200)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(530.336)</u>	<u>(84.265)</u>
 CAJA:		
(Disminución) aumento durante el año	(228.708)	443.494
Comienzo del año	<u>445.054</u>	<u>1.560</u>
Fin del año	<u>216.346</u>	<u>445.054</u>
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Utilidad neta	<u>25.096</u>	<u>27.636</u>
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo provisto de actividades de operación:		
Depreciación	36.624	15.438
Amortización	265	265
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otros	26.785	(142.913)
Cuentas y documentos por pagar	129.049	70.497
Anticipos de clientes	58.527	544.998
Gastos acumulados	<u>25.282</u>	<u>11.838</u>
Total ajustes	<u>276.532</u>	<u>500.123</u>
Efectivo neto provisto de actividades operativas	<u>301.628</u>	<u>527.759</u>



Jose J. Guarderas Hidalgo
Gerente general



Mauro Macias V.
Gerente financiero



Rosa Diaz Alava
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este balance general.

Notas a los estados financieros (continuación)

INFORME PRELIMINAR

Soluciones Ambientales Totales Sambito S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La actividad principal de la Compañía es la consultoría en soluciones ambientales para lograr el manejo sustentable e integral de los recursos naturales públicos y privados en todas sus fases, desde estudios preliminares, elaboración, ejecución, evaluación y fiscalización de proyectos ambientales.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las NIIF.

La resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Anticipos de clientes-

Los anticipos son efectivo recibido de clientes según contratos para inicio de los servicios de consultoría.

(b) Mobiliarios y equipos-

Los muebles y equipos se presentan a una base que se aproxima al costo histórico menos la depreciación acumulada. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en

Notas a los estados financieros (continuación)

INFORME PRELIMINAR

la vida probable de los bienes. El valor de los mobiliarios y equipos no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

(c) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos por consultoría son reconocidos en los resultados del período cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el método de ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas en el momento en que se concluye el servicio o por avance del mismo.

(d) Activos diferidos-

Corresponde a desembolsos a proveedores de bienes y servicios para iniciar los servicios de consultorías que se devengara en la medida que se avanza en el servicio.

(e) Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(f) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(g) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	210.461	3.387
Banco Proamerica S.A.	1.983	-
Banco Bolivariano S.A.	<u>3.902</u>	<u>441.667</u>
	<u>216.346</u>	<u>445.054</u>

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	27.970	48.313
Anticipos de proveedores	69.647	55.514
Accionistas	-	11.111
Impuesto al valor agregado	111.853	53.819
Retenciones de clientes	20.423	15.474
Otros	<u>545</u>	<u>405</u>
	<u>230.438</u>	<u>184.636</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

INFORME PRELIMINAR

5. Mobiliarios y equipos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de mobiliarios y equipos estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Muebles y enseres	8.370	8.370
Equipos	10.623	8.588
Equipos de computación	24.506	25.878
Vehículos	<u>150.086</u>	<u>36.368</u>
	193.585	79.204
Depreciación acumulada	<u>(54.061)</u>	<u>(18.180)</u>
	<u>139.524</u>	<u>61.024</u>

Durante los años 2009 y 2008, los movimientos de mobiliarios y equipos fueron:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del ejercicio	61.024	5.612
Adiciones	115.124	82.065
Bajas	-	(11,215)
Depreciación del año	<u>(36.624)</u>	<u>(15,438)</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>139.524</u>	<u>61.024</u>

Durante los años 2009 y 2008, los movimientos de la depreciación acumulada fueron:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial	18.180	13.957
Ajustes y bajas	(743)	(11.215)
Gastos de depreciación	<u>36,624</u>	<u>15,438</u>
Depreciación acumulada	<u>54,061</u>	<u>18,180</u>

6. Activos diferidos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de la cuenta activos diferidos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proyectos en proceso	411.675	-
Gastos de organización	-	1.337
Gastos de agricultura	3.537	1.593
Otros gastos diferidos	<u>-</u>	<u>608</u>
	415.212	3.538
Amortización acumulada	<u>(1.310)</u>	<u>(1.045)</u>
	<u>413.902</u>	<u>2.493</u>

Los activos diferidos corresponden a proyectos en materia ambiental que se iniciaron durante el año 2009 pero se concluyeron en el siguiente año. Este inicio comprende los desembolsos de efectivo en adquirir bienes y servicios para el desarrollo de los proyectos.

Notas a los estados financieros (continuación)

INFORME PRELIMINAR

7. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	76.839	52.340
Acreedores varios	3.698	1.971
Anticipos de clientes	603.525	544.998
Obligaciones con el IESS	41.807	5.732
Obligaciones con el SRI (*)	47.084	14.735
Participación de las utilidades	6,062	4,868
Otros	<u>34.035</u>	<u>30.502</u>
	<u>813.050</u>	<u>655.146</u>

(*) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 incluye retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado de varios meses pendientes de pago.

8. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de los gastos acumulados por pagar estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial	14.546	7.576
Provisión	53.628	38,666
Pagos	<u>(29.540)</u>	<u>(31,696)</u>
Saldo final	<u>38.634</u>	<u>14.546</u>

Los saldos de estas cuentas incluyen los rubros de décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y fondo de reserva.

9. Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos con compañías relacionadas estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por cobrar:		
Innovex S.A.	50.458	26,695
Bakashi S.A.	49.629	219.408
GM & M S.A.	-	12.550
Maxpocorp	<u>67.000</u>	<u>67.000</u>
	<u>167.087</u>	<u>325.653</u>
Cuentas por pagar:		
GM & M S.A.	228.442	-
Ecosambito Cia. Ltda.	<u>69.202</u>	<u>35.146</u>
	<u>297.644</u>	<u>35.146</u>

Las transacciones entre relacionadas se celebran en los términos acordados entre ellas y no genera intereses, y serán liquidados en efectivo en un período menor a un año.

Notas a los estados financieros (continuación)

INFORME PRELIMINAR

10. Gastos operativos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de los gastos operativos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Personal	50.484	58.752
Servicios profesionales	191.719	111.795
Mantenimiento y reparaciones	1.585	1.268
Gastos misceláneos	3.086	2.788
Viáticos y movilizaciones	2.489	210
Impuestos y tributos	5.417	1.087
Depreciación	36.624	15.438
Amortización	265	265
Contribuciones y afiliaciones	182	313
Servicios básicos	<u>46</u>	<u>12</u>
	<u>291.897</u>	<u>191.928</u>

11. Impuesto a la renta

(a) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(b) Conciliación tributaria-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del ejercicio	40.413	32.456
Participación de utilidades	(6.062)	(4.868)
Deducción por incremento neto de empleados	-	(136.173)
Gastos no deducibles	<u>2.670</u>	<u>12.420</u>
Utilidad gravable	<u>37.021</u>	<u>(96.165)</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>9.255</u>	-

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Provisión para impuesto a la renta	9.255	-
Crédito tributario por retenciones de clientes	<u>(15.084)</u>	<u>(9.290)</u>
Impuesto a pagar (Saldo a favor)	<u>(5.829)</u>	<u>(9.290)</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

INFORME PRELIMINAR

12. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.