

J

Janeth Torres Zaldumbide
Auditora Externa
RNAE - 667

Quito D. M., 01 de julio de 2010
JT-CAR-85-10

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-**

Ref.: NÚMERO DE EXPEDIENTE 150762

De mi consideración:

Adjunto a la presente remito a ustedes el Informe de Auditoría Externa a los estados financieros de **GEOCONSULT, ASESORÍAS GEOLÓGICAS LTDA**, con corte al 31 de diciembre de 2009.

Sin otro particular, suscribo.

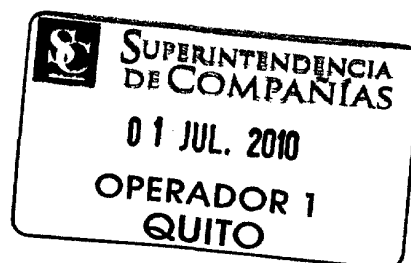
Atentamente,

JTorres

**Janeth Torres Zaldumbide
SC-RNAE 667**

Adj.: lo indicado





GEOCONSULT, ASESORÍAS GEOLÓGICAS LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2009
CON INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA**

Contenido

Opinión de la Auditora
Balance de Situación General
Estado de Pérdidas y Ganancias
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los estados financieros



INFORME DE LA AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
GEOCONSULT, ASESORÍAS GEOLÓGICAS LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de Situación General adjunto de **GEOCONSULT, ASESORÍAS GEOLÓGICAS LTDA.**, al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas precisan que cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base suficiente y apropiada para mi opinión.



Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GEOCONSULT ASESORÍAS GEOLÓGICAS LTDA.** al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

Janeth Torres Zaldumbide

RNCPA No. 19311

SC-RNAE No. 667

Quito D. M., Ecuador
22 de Mayo de 2010

GEOCONSULT ASESORÍAS GEOLÓGICAS LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y DEL 2008

ACTIVO	Notas	2009	2008
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	237,70	161,51
Cuentas por Cobrar	4	596.131,87	253.379,68
Impuestos Anticipados	5	128.046,19	55.341,24
Total Activo Corriente		724.415,76	308.882,43
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO FIJO NETO	6	216.633,86	215.817,37
ACTIVO DIFERIDO NETO	7		
Gastos de Constitución y Organización		0,00	256,10
Gastos de Investigación y Exploración		0,00	2.170,40
OTRAS CUENTAS DE ACTIVO	8	23.360,00	3.960,00
Total Activo No Corriente		239.993,86	222.203,87
TOTAL ACTIVO		964.409,62	531.086,30
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	9	195.268,02	97.808,69
Préstamos Bancarios	10	20.481,12	74.496,02
Impuestos por Pagar	11	169.818,63	18.067,45
Préstamo Henry Macías		3.027,17	16.323,46
Total Pasivo Corriente		388.594,94	206.695,62
PASIVO LARGO PLAZO			
Préstamos Geoconsult Colombia	12	130.550,00	242.748,11
Préstamo Sr. Nelson Álvarez	12	291,15	291,15
Total Pasivo Largo Plazo		130.841,15	243.039,26
PATRIMONIO		444.973,53	81.351,42
Capital Asignado	13	2.100,00	2.100,00
Reserva Legal		2.369,39	2.369,39
Resultados Acumulados		76.882,03	61.623,88
Utilidad del Ejercicio		363.622,11	15.258,15
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		964.409,62	531.086,30

Las notas explicativas anexa son parte integral de los estados financieros comparativos

GEOCONSULT ASESORÍAS GEOLÓGICAS LTDA.
**ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y DEL 2008**

	2009	2008
INGRESOS		
Ventas	1.997.620,30	808.214,00
Costos	1.341.539,59	737.079,41
Utilidad bruta	656.080,71	71.134,59
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	161.105,75	43.827,50
Gastos Financieros	7.487,71	4.828,75
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	487.487,25	22.478,34
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Otros ingresos	45,81	667,29
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	487.533,06	23.145,63
Menos Impuesto a la Renta	-123.910,95	-7.887,48
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS	363.622,11	15.258,15

Las notas explicativas anexa son parte integral de los estados financieros comparativos

GEOCONSULT ASESORÍAS GEOLÓGICAS LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2007	2.100,00	2.369,39	40.277,12	21.346,76	66.093,27
Apropiación Utilidad 2007			21.346,76	-21.346,76	-
Movimiento 2008					-
Utilidad del Ejercicio 2008				15.258,15	15.258,15
Saldo al 31 de diciembre del 2008	2.100,00	2.369,39	61.623,88	15.258,15	81.351,42
Apropiación Utilidad 2008			15.258,15	-15.258,15	
Movimiento 2009					
Utilidad del Ejercicio 2009				363.622,11	
Saldo al 31 de diciembre del 2009	2.100,00	2.369,39	76.882,03	363.622,11	444.973,53

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GEOCONSULT ASESORÍAS GEOLÓGICAS LTDA.
**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

	2008	2009
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado del Ejercicio	-15.258,15	-363.622,11
Más: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y Amortización	-5.639,33	-22.487,14
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
Cuentas por Cobrar	-78.571,57	342.752,19
Impuestos Anticipados		72.704,95
5% Fondos Garantía BEV	7.847,19	
Cheques entregados en Garantía	-20.000,00	
Anticipo a Proveedores	-20.257,86	
Retenciones en la Fuente	-13.027,46	
Proveedores Nacionales	-35.108,97	
Impuestos por Pagar	34.478,53	
Garantías	-700	
Flujo del Efectivo Provisto (Utilizado) en Actividades de Operación	-146.237,62	29.347,89
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos por Pagar C.P.	-32.216,16	-181.899,32
Préstamos de Accionista y Socios	-55.500,00	112.198,11
Préstamos de Terceros	24.459,00	
Flujo del Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	-63.257,16	-69.701,21
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos y Otros Activos (Neto)	210.640,66	40.277,13
Flujo del Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	210.640,66	40.277,13
(Aumento) disminución neto expresado Caja, Bancos	<u>1.145,88</u>	<u>-76,19</u>
Saldo al inicio de año	1.307,39	161,51
Saldo al final del año	<u>161,51</u>	<u>237,7</u>
(Aumento) disminución neto expresado Caja, Bancos	<u>1.145,88</u>	<u>-76,19</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GEOCONSULT, ASESORÍAS GEOLÓGICAS LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2009

1. Operaciones

GEOCONSULT, ASESORÍAS GEOLÓGICAS LTDA., es una sucursal de la Compañía del mismo nombre domiciliada en Bogotá D. C., República de Colombia. Su domiciliación fue aprobada mediante Resolución No. 03.Q.IJ 4237 expedida por la Superintendencia de Compañías el 20 de Noviembre del 2003, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito el 24 de Noviembre del mismo año. Su principal actividad es efectuar estudios, asesorías e interventorías en geología, manejo ambiental, geotécnica, manejo de información técnica, y otras operaciones relacionadas con las anteriores especialidades, para lo cual celebra todo tipo de actos y contratos directamente relacionados con las líneas de actividades descritas anteriormente, pudiendo asociarse con otras personas naturales o jurídicas con la finalidad de cumplir en forma cabal con su objeto social.

La Compañía mantiene su residencia en el cantón Quito de la provincia de Pichincha.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia aplique 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 requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en ciertos aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planean adoptar dichas normas. Sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principio de contabilidad en Ecuador.

El 20 de noviembre de 2008, La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010, resuelve establecer el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la siguiente manera:

- A partir del 1 de enero de 2010, las Compañías reguladas por el mercado de valores y las que presten servicios de auditoría externa, siendo el año 2009, el período de transición.

- A partir del 1 de enero de 2011, las Compañías que tengan al 31 de diciembre de 2007, activos iguales o superiores a US\$ 4,000,000, siendo el año de transición el 2010.
- A partir del 1 de enero de 2012, la demás Compañías.

Como parte del proceso de transición, las Compañías deberán obligatoriamente hasta marzo de 2009, 2010 y 2011, presentar un cronograma de implementación que incluya: Plan de capacitación, implementación y fecha de diagnóstico de los impactos en la empresa. Así mismo, las empresas deben presentar en los períodos de transición las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, conciliaciones del estado de resultados bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF, así como los ajustes al estado de flujos de efectivo presentado previamente bajo NEC.

Los estados financieros adjuntos serán presentados a la aprobación de los Socios. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Disponibles

Los fondos disponibles registrados en las cuentas bancarias, están debidamente segregados y pueden ser utilizados sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

(b) Activos Fijos

Están registrados al costo, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período.

(c) Cuentas por pagar

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, están registrados en las respectivas cuentas, de acuerdo a su vencimiento y naturaleza.

(d) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado que se puede estimar de manera confiable y es probable que se requieran recursos para proceder a su cancelación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

(e) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(f) Participación trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

(g) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota (9-c), y está constituida a la tasa del 25%.

(h) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base del devengado.

(i) Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de participaciones sociales en circulación durante el año.

(j) 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 del Ecuador.

Los Estados Financieros básicos presentan la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009.

3. Bancos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los saldos bancarios se conformaban de la siguiente manera:

Descripción	2009	2008
CAJA GENERAL	200,00	0
BANCO PACIFICO CTA.CTE. 05203619	37,70	0,01
PRODUBANCO CTA.CTE. 02005087860	0,00	161,5
Total	237,70	161,51

4. Cuentas por Cobrar

El rubro Cuentas por Cobrar presentado en los estados financieros de los años 2009 y 2008 se integra así:

Concepto	2009	2008
CLIENTES NACIONALES	292.467,86	0,00
5% FONDOS GARANTIA BEV	7.402,36	34.650,75
ANTICIPO A PROVEEDORES	(1) 135.062,00	218.728,93
ANTICIPO A PROVEEDORES MODULO	161.199,65	0,00
Total	596.131,87	253.379,68

(1) Los anticipos corresponden a valores entregados a varios proveedores por servicios que se esperan recibir. El saldo incluye montos provenientes de años anteriores, que a la fecha de este informe no han sido liquidados.

5. Impuestos Anticipados

Incluye los siguientes conceptos:

Concepto	2009	2008
RETENCIONES EN LA FUENTE		
RETENCION EN LA FUENTE 1% VENTAS	39.952,42	16.612,23
RETENCION EN LA FUENTE 70% IVA	24.300,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA		
CREDITO FISCAL IMPUESTO RENTA	8.724,75	0,00
CREDITO FISCAL		
CREDITO FISCAL COMPRAS BIENES	34.253,62	0,00
CREDITO FISCAL SERVICIOS	16.484,51	10.046,25
CREDITO FISCAL ACTIVOS FIJOS	108,00	2.516,81
CREDITO TRIBUTARIO IVA	4.222,89	26.165,95
Total	128.046,19	55.341,24

6. Activo Depreciable

La composición del Activo Depreciable en los estados financieros de los años 2009 y 2008 fue:

CONCEPTO	2009			2008		
	COSTO	DEPREC. ACUM.	VALOR LIBROS	COSTO	DEPREC. ACUM.	VALOR LIBROS
EDIFICIOS E INSTALACIONES	186.854,03	-9.342,70	177.511,33	183.506,03	0,00	183.506,03
MAQUINARIA Y EQUIPO	80,70	-60,52	20,18	80,70	-52,45	28,25
EQUIPO ELECTRONICO Y PROC. DATOS	33.352,45	-13.137,30	20.215,15	19.000,12	-7.271,01	11.729,11
EQUIPOS DE OFICINA	3.831,76	-548,63	3.283,13	3.831,76	-165,45	3.666,31
MUEBLES Y ENSERES	19.366,09	-3.854,30	15.511,79	18.616,09	-1.987,35	16.628,74
SOFTWARE (*)	500,00	-407,72	92,28	500,00	-241,07	258,93
TOTAL	243.985,03	-27.351,17	216.633,86	225.534,70	-9.717,33	215.817,37

(*) Corresponde al software contable.

Las tasas de depreciación y amortización aplicadas, corresponden a las establecidas en el Régimen Tributario vigente en el país. El cargo a resultados por concepto de depreciación del año 2009 ascendió a US \$ 20.060,67

El movimiento del Activo Depreciable durante el año 2009 se presenta en el siguiente resumen:

CONCEPTO	VALOR
Costo histórico al inicio del año 2009	225.534,70
(+) Adiciones	25.452,59
(-) Retiros	-7.002,36
Costo al cierre del año 2009	243.984,93
Depreciación Acumulada al inicio del año 2009	-9.717,33
(+) Adiciones	-20.060,67
(-) Retiros	2.426,83
Depreciación Acumulada al cierre del año 2009	-27.351,17
TOTAL ACTIVO FIJO	216.633,76

7. Activos Diferidos

La composición de este rubro y los movimientos de los años 2009 y 2008 fueron:

CONCEPTO	2009			2008				
	SALDO INICIAL	ADICIONES	RETIROS	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	ADICIONES	RETIROS	SALDO FINAL
GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCION								
Gastos De Constitución y Organización	1.280,32			1.280,32	1.280,32			1.280,32
Amortiz.Gtos. Organiz. y Constitución	-1.024,22	-256,10		-1.280,32	-768,15	-256,07		-1.024,22
SUB-TOTAL	256,10	-256,10		0,00	512,17	-256,07		256,10
GASTOS DE INVESTIGACION Y EXPLORACION								
Gastos Investigación y Exploración	10.852,00			10.852,00	10.852,00			10.852,00
Amortiz.Gtos Invest. y Exploración	-8.681,60	-2.170,40		-10.852,00	-6.511,20	-2.170,40		-8.681,60
SUB-TOTAL	2.170,40	-2.170,40		0,00	4.340,80	-2.170,40		2.170,40
TOTAL	2.426,50	-2.426,50	0	0,00	4.852,97	-2.426,47	0	2.426,50

8. Cuentas por Cobrar Largo Plazo

Al 31 de diciembre 2009 y 2008, las cuentas por Cobrar Largo Plazo, estaban integradas de la siguiente manera:

Concepto	2009	2008
HENRY MACIAS	18.960,00	3.960,00
GARANTIAS ENTREGADAS (ARRIENDO)	4.400,00	0,00
Total	23.360,00	3.960,00

9. Proveedores

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por pagar estaban integradas de la siguiente manera:

CONCEPTO	2009	2008
PROVEEDORES NACIONALES (1)	134.532,81	87.658,69
PROVEEDORES EXTRANJEROS	60.735,21	10.150,00
Total	195.268,02	97.808,69

(1) El saldo de la cuenta Proveedores Nacionales al 31 de diciembre de 2009, corresponde al detalle que se muestra a continuación:

NOMBRE	VALOR
SCHLUMBERGER SURENCO S.A.	68.320,09
TERAN RICAUTE ALBERTO	9.690,00
GARNICA GUERRA GONZALO ARTURO	9.459,48
JIMENEZ GUAMANZARA JUAN FERNANDO	7.560,00
SANDOVAL ORTEGA INGRID LILIANA	6.000,00
VASCONEZ NOGUERA DANILO	5.000,00
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	4.868,59
GARNICA MONCAYO CHRISTIAN PAUL	2.780,52
PAREDES MURRAGUI FRANCISCO JOSE DAVID	2.760,00
GRANTURISMO	2.728,30
PINZON CARRILLO FABIO GIOVANY	2.600,00
TAPIA CAMPAÑA OSCAR MANUEL	2.300,00
NIETO MIÑO MARIA DE LOURDES	1.748,00
CASTILLO AFANADOR JULIE XIMENA	1.616,23
MARLENE ELIZABETH SANCHEZ GONZALEZ	1.104,00
ALBA SANDOVAL ESTEBAN GERONIMO	1.000,00
VARIOS (MENOR DE 1.000)	4.997,60
TOTAL	134.532,81

10. Préstamos Bancarios

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los Préstamos Bancarios comprenden:

CONCEPTO	2009	2008
PRESTAMO BANCO PICHINCHA (1)	15.866,71	0,00
SOBREGIROS	849,64	70.922,69
VISA BANCO PICHINCHA	3.764,77	3.573,33
Total	20.481,12	74.496,02

(1) Crédito contratado el 12 de agosto de 2009, a un plazo de 540 días o 18 cuotas y tasa de interés del 11.2% anual.

11. Impuestos por Pagar

El saldo de esta cuenta incluye al 31 de diciembre de 2009 y 2008, lo siguiente:

CONCEPTO	2009	2008
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR		
Retencion 8% Honorarios P. Naturales	10.360,00	3.032,47
Retencion 2% Seguros y Reaseguros	0,80	0,00
Retencion 2% Bienes Activos Fijos	0,00	13,54
Retencion 2% Compras Bienes No Produc.	0,00	209,74
Retencion 1% Servicios Transporte	2,02	0,00
Retencion 8% Arrendamiento P. Juridicas	180,17	625,12
Retencion 2% Servicios Públicos	126,67	13,28
Retencion 2% Promocion y Publicidad	0,00	10,80
Retención 1% Transferencia Bienes	2.858,61	0,00
Retención 1% Otras aplicadas	23,88	0,00
Retención 2% Otras aplicadas	0,22	0,00
Retención 25% Sin Convenio Doble Tributo	6.666,75	0,00
SUB-TOTAL	20.219,12	3.904,95
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR		
Retencion 30% Iva En Compras	10.260,00	460,95
Retencion 70% Iva Servicios	4,06	1.265,36
Retencion 100% Liquid. Bienes Servicios	15.423,75	
Retencion 100% Servicios Profesionales	0,00	4.548,71
Retencion 100% Arr. Pers.naturales		
SUB-TOTAL	25.687,81	6.275,02
IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO	123.910,95	7.887,48
TOTAL	169.817,88	18.067,45

12. Préstamos de Accionistas y Socios

Las obligaciones totales que mantiene la Compañía con Accionistas y Socios por US \$ 130.841,15 en el año 2009 y US \$ 243.039,26 en el 2008, incluyen principalmente el préstamo de GEOCONSULT COLOMBIA, por US \$ 130.550 en el período 2009, y US \$ 242.748, en el 2008. Cabe mencionar que, en relación con US \$ 55. 500 enviados para la adquisición de las oficinas y que se encuentran registrados en esta partida del balance, se espera la instrucción formal por parte de la Oficina Principal para definir su tratamiento contable.

13. Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el capital asignado de la Compañía asciende a US \$ 2.100,00 (DOS MIL CIEN 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA).

14. Impuesto a la renta

(a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, la Compañía no ha sido objeto de revisión por parte de las autoridades fiscales.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la 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 se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Conciliación Tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para la determinación de la utilidad fiscal y el impuesto a la renta por pagar de la Compañía, al 31 de diciembre de 2009, fueron las siguientes:

CONCEPTO	2009
Utilidad antes de provisión impuesto a la renta	487.533,06
Base para la participación a trabajadores	
15% Participación a trabajadores	-
Utilidad después de participación a trabajadores	487.533,06
Más gastos no deducibles	8.110,72
Base para Impuesto a la renta	495.643,78
Impuesto a la Renta Causado (25%)	123.910,95
Retenciones efectuadas en el ejercicio 2009	(39.952,42)
Retenciones de años anteriores	(8.724,75)
Impuesto a la Renta a Pagar	75.233,78

15. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2009, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
