

**GEOCONSULT, CONSULTORIA Y SERVICIOS
PETROLEROS Y MINEROS LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2010
CON INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA**

Contenido

Opinión de la Auditora
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos del Efectivo
Notas a los estados financieros



INFORME DE LA AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de Situación General adjunto de GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA., al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, además del 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 se cumpla con requerimientos éticos y se 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.

4. A la fecha de este informe, no hemos recibido respuestas a las confirmaciones enviadas a instituciones financieras y asesores legales.

Opinión

5. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes y/o reclasificaciones derivadas de lo señalado en el numeral 4, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA. al 31 de diciembre de 2010, 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

Quito D. M., Ecuador
25 de Abril de 2011

SC-RNAE No. 667





GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA.

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y DEL 2009**

| | Notas | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Caja y Bancos | 3 | 21.374,64 | 237,70 |
| Cuentas por Cobrar | 4 | 223.564,56 | 596.131,87 |
| Impuestos Anticipados | 5 | 99.078,28 | 128.046,19 |
| Total Activo Corriente | | 344.017,48 | 724.415,76 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| ACTIVO FIJO NETO | 6 | 196.652,22 | 216.633,86 |
| OTRAS CUENTAS DE ACTIVO | 8 | 20.560,00 | 23.360,00 |
| Total Activo No Corriente | | 217.212,22 | 239.993,86 |
| TOTAL ACTIVO | | 561.229,70 | 964.409,62 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Proveedores | 9 | 22.907,11 | 195.268,02 |
| IESS | | 51,60 | 0,00 |
| Préstamos Bancarios | 10 | 24.678,49 | 20.481,12 |
| Impuestos por Pagar | 11 | 45.508,51 | 169.818,63 |
| Préstamo Guido Valle | | 10.000,00 | 3.027,17 |
| Total Pasivo Corriente | | 103.145,71 | 388.594,94 |
| PASIVO LARGO PLAZO | | | |
| Préstamos Geoconsult Colombia | 12 | 8.550,00 | 130.550,00 |
| Préstamo Sr. Nelson Álvarez | 12 | 291,15 | 291,15 |
| Total Pasivo Largo Plazo | | 8.841,15 | 130.841,15 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Asignado | 13 | 2.100,00 | 2.100,00 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 50.000,00 | 0,00 |
| Reserva Legal | | 2.369,39 | 2.369,39 |
| Resultados Acumulados | | 390.504,14 | 76.882,03 |
| Utilidad del Ejercicio | | 4.269,31 | 363.622,11 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 561.229,70 | 964.409,62 |

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

**GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y
MINEROS LTDA.**

**ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y
DEL 2009**

| | 2010 | 2009 |
|--|------------------------|--------------------------|
| INGRESOS | | |
| Ventas | 811.607,14 | 1.997.620,30 |
| Costos | 623.298,92 | 1.341.539,59 |
| Utilidad bruta | <u>188.308,22</u> | <u>656.080,71</u> |
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| Gastos de Administración | 169.313,57 | 161.105,75 |
| Gastos Financieros | 2.861,30 | 7.487,71 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u>16.133,35</u> | <u>487.487,25</u> |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | |
| Otros ingresos | 981,54 | 45,81 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS | <u>17.114,89</u> | <u>487.533,06</u> |
| Menos Impuesto a la Renta | -12.845,58 | -123.910,95 |
| UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS | <u>4.269,31</u> | <u>363.622,11</u> |

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

GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

| | Capital Social | Aportes para Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Resultados Acumulados | Resultado Ejercicio | Total |
|--|-----------------|---------------------------------------|-----------------|-----------------------|---------------------|--------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2008 | 2.100,00 | 0,00 | 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 | 363.622,11 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2009 | 2.100,00 | 0,00 | 2.369,39 | 76.882,03 | 363.622,11 | 444.973,53 |
| Apropiación Utilidad 2010 | | | | 363.622,11 | -363.622,11 | |
| Aportes | | 50.000,00 | | | | 50.000,00 |
| Distribución de Dividendos | | | | (50.000,00) | | (50.000,00) |
| Utilidad del Ejercicio 2010 | | | | | 4.269,31 | 4.269,31 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2010 | 2.100,00 | 50.000,00 | 2.369,39 | 390.504,14 | 4.269,31 | 449.242,84 |

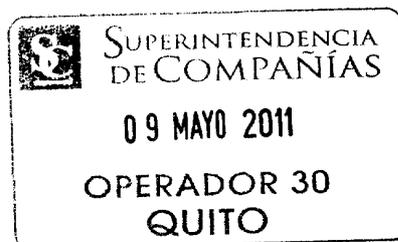
Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros comparativos

GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**

| | 2010 | 2009 |
|--|--------------------|-------------------|
| FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION | | |
| Resultado del Ejercicio | -17.114,89 | -363.622,11 |
| Más: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo | | |
| Depreciación y Amortización | -19.981,64 | -22.487,14 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES | | |
| Cuentas por Cobrar | -375.367,31 | 342.752,19 |
| Cuentas por Pagar | 248.294,81 | 0,00 |
| Impuestos Anticipados | -28.967,91 | 72.704,95 |
| Flujo del Efectivo Provisto (Utilizado) en Actividades de Operación | -193.136,94 | 29.347,89 |
| FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Préstamos por Pagar C.P. | 0,00 | -181.899,32 |
| Préstamos de Accionista y Socios | 122.000,00 | 112.198,11 |
| Flujo del Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento | 122.000,00 | -69.701,21 |
| FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Pago de Dividendos | 50.000,00 | 0,00 |
| Activos Fijos y Otros Activos (Neto) | 0,00 | 40.277,13 |
| Flujo del Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión | 50.000,00 | 40.277,13 |
| (Aumento) disminución neto expresado Caja, Bancos | -21.136,94 | -76,19 |
| Saldo al inicio de año | 237,70 | 161,51 |
| Saldo al final del año | 21.374,64 | 237,7 |
| (Aumento) disminución neto expresado Caja, Bancos | -21.136,94 | -76,19 |

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

**GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA.****Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2010

1. Operaciones

GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS 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.

En el año 2010, mediante escritura pública, se efectuó el cambio de la razón social de GEOCONSULT CONSULTORES EN GEOTECNIA CÍA. LTDA. a GEOCONSULT CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA.

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 25% 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 2010.

3. Bancos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los saldos bancarios se conformaban de la siguiente manera:

| Descripción | 2010 | 2009 |
|----------------------------------|------------------|---------------|
| CAJA GENERAL | 200,00 | 200,00 |
| BANCO PACIFICO CTA.CTE. 05203619 | 1.012,49 | 37,70 |
| PICHINCHA CTA.CTE. 3363143104 | 20.162,15 | 0,00 |
| Total | 21.374,64 | 237,70 |

4. Cuentas por Cobrar

El rubro Cuentas por Cobrar presentado en los estados financieros de los años 2010 y 2009 se integra así:

| Concepto | 2010 | 2009 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| CLIENTES NACIONALES | 0,00 | 292.467,86 |
| 5% FONDOS GARANTIA BEV | 0,00 | 7.402,36 |
| ANTICIPO A PROVEEDORES | (1) 223.564,56 | 296.261,65 |
| Total | 223.564,56 | 596.131,87 |



(1) Los anticipos corresponden a valores entregados a varios proveedores por servicios que se esperan recibir durante el ejercicio 2011.

5. Impuestos Anticipados

Incluye los siguientes conceptos:

| Concepto | 2010 | 2009 |
|----------------------------------|------------------|-------------------|
| RETENCIONES EN LA FUENTE | | |
| RETENCION EN LA FUENTE 1% VENTAS | 0,00 | 39.952,42 |
| RETENCION EN LA FUENTE 70% IVA | 0,00 | 24.300,00 |
| IMPUESTO A LA RENTA | | |
| CREDITO FISCAL IMPUESTO RENTA | 16.237,64 | 8.724,75 |
| CREDITO FISCAL | | |
| CREDITO FISCAL COMPRAS BIENES | 14.482,77 | 34.253,62 |
| CREDITO FISCAL SERVICIOS | 9.072,56 | 16.484,51 |
| CREDITO FISCAL ACTIVOS FIJOS | 0,00 | 108,00 |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA | 59.285,31 | 4.222,89 |
| Total | 99.078,28 | 128.046,19 |

6. Activo Depreciable

La composición del Activo Depreciable en los estados financieros de los años 2010 y 2009 fue:

| CONCEPTO | 2010 | | | 2009 | | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | COSTO | DEPREC. ACUM. | VALOR LIBROS | COSTO | DEPREC. ACUM. | VALOR LIBROS |
| EDIFICIOS E INSTALACIONES | 186.854,03 | -18.685,40 | 168.168,63 | 186.854,03 | -9.342,70 | 177.511,33 |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | 80,70 | -68,59 | 12,11 | 80,70 | -60,52 | 20,18 |
| EQUIPO ELECTRONICO Y PROC. DATOS | 33.352,45 | -21.406,10 | 11.946,35 | 33.352,45 | -13.137,30 | 20.215,15 |
| EQUIPOS DE OFICINA | 3.831,76 | -931,81 | 2.899,95 | 3.831,76 | -548,63 | 3.283,13 |
| MUEBLES Y ENSERES | 19.366,09 | -5.790,91 | 13.575,18 | 19.366,09 | -3.854,30 | 15.511,79 |
| SOFTWARE (*) | 500,00 | -450,00 | 50,00 | 500,00 | -407,72 | 92,28 |
| TOTAL | 243.985,03 | -47.332,81 | 196.652,22 | 243.985,03 | -27.351,17 | 216.633,86 |

(*) 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 2010 y 2009 ascendió a US \$ 19.981,64 y 20.060,67, respectivamente

El movimiento del Activo Depreciable durante el año 2010 y 2009 se presenta en el siguiente resumen:



| CONCEPTO | 2010 | 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Costo histórico al inicio del año 2010 y 2009 | 243.985,03 | 225.534,70 |
| (+) Adiciones | 0,00 | 25.452,69 |
| (-) Retiros | 0,00 | -7.002,36 |
| Costo al cierre del año 2010 y 2009 | 243.985,03 | 243.985,03 |
| Depreciación Acumulada al inicio del año 2010 y 2009 | -27.351,17 | -9.717,33 |
| (+) Adiciones | -19.981,64 | -20.060,67 |
| (-) Retiros | 0,00 | 2.426,83 |
| Depreciación Acumulada al cierre del año 2010 y 2009 | -47.332,81 | -27.351,17 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | 196.652,22 | 216.633,86 |

7. Activos Diferidos

La composición de este rubro y los movimientos de los años 2010 y 2009 fueron:

| CONCEPTO | 2010 | | | 2009 | | | | |
|--|---------------|-----------|---------|-------------|-----------------|------------------|---------|-------------|
| | 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 | -1.280,32 | | | -1.280,32 | -1.024,22 | -256,10 | | -1.280,32 |
| SUB-TOTAL | 0,00 | | | 0,00 | 256,10 | -256,10 | | 0,00 |
| 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 | -10.852,00 | | | -10.852,00 | -8.681,60 | -2.170,40 | | -10.852,00 |
| SUB-TOTAL | 0,00 | | | 0,00 | 2.170,40 | -2.170,40 | | 0,00 |
| TOTAL | 0,00 | | | 0,00 | 2.426,50 | -2.426,50 | | 0,00 |

8. Cuentas por Cobrar Largo Plazo

Al 31 de diciembre 2010 y 2009, las cuentas por Cobrar Largo Plazo, estaban integradas de la siguiente manera:

| Concepto | 2010 | 2009 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| HENRY MACIAS | 18.960,00 | 18.960,00 |
| GARANTIAS ENTREGADAS (ARRIENDO) | 1.600,00 | 4.400,00 |
| Total | 20.560,00 | 23.360,00 |

9. Proveedores

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por pagar estaban integradas de la siguiente manera:



| CONCEPTO | | 2010 | 2009 |
|-------------------------|-----|------------------|-------------------|
| PROVEEDORES NACIONALES | (1) | 22.907,11 | 134.532,81 |
| PROVEEDORES EXTRANJEROS | | 0,00 | 60.735,21 |
| Total | | 22.907,11 | 195.268,02 |

(1) El saldo de la cuenta Proveedores Nacionales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, corresponde al detalle que se muestra a continuación:

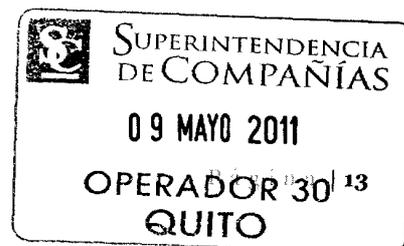
| NOMBRE | VALOR | |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| SCHLUMBERGER SURENCO S.A. | 0,00 | 68.320,09 |
| TERAN RICAUTE ALBERTO | 3.444,00 | 9.690,00 |
| GARNICA GUERRA GONZALO ARTURO | 3.360,00 | 9.459,48 |
| JIMENEZ GUAMANZARA JUAN FERNANDO | 1.680,00 | 7.560,00 |
| SANDOVAL ORTEGA INGRID LILIANA | 1.800,00 | 6.000,00 |
| VASCONEZ NOGUERA DANILO | 0,00 | 5.000,00 |
| SEGUROS EQUINOCCIAL S.A. | 0,00 | 4.868,59 |
| GARNICA MONCAYO CHRISTIAN PAUL | 7.392,00 | 2.780,52 |
| PAREDES MURRAGUI FRANCISCO JOSE DAVID | 0,00 | 2.760,00 |
| GRANTURISMO | 1.383,06 | 2.728,30 |
| PINZON CARRILLO FABIO GIOVANY | 0,00 | 2.600,00 |
| TAPIA CAMPAÑA OSCAR MANUEL | 0,00 | 2.300,00 |
| NIETO MIÑO MARIA DE LOURDES | 0,00 | 1.748,00 |
| CASTILLO AFANADOR JULIE XIMENA | 0,00 | 1.616,23 |
| MARLENE ELIZABETH SANCHEZ GONZALEZ | 2.520,00 | 1.104,00 |
| ALBA SANDOVAL ESTEBAN GERONIMO | 0,00 | 1.000,00 |
| VARIOS (MENOR DE 1.000) | 1.328,05 | 4.997,60 |
| TOTAL | 22.907,11 | 134.532,81 |

10. Préstamos Bancarios

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los Préstamos Bancarios comprenden:

| CONCEPTO | | 2010 | 2009 |
|--------------------------|-----|------------------|------------------|
| PRESTAMO BANCO PICHINCHA | (1) | 22.396,58 | 15.866,71 |
| SOBREGIROS | | 0,00 | 849,64 |
| VISA BANCO PICHINCHA | | 2.281,91 | 3.764,77 |
| Total | | 24.678,49 | 20.481,12 |

(1) Al 31 de diciembre de 2010 corresponde a un crédito contratado el 29 de diciembre de 2010, con un plazo de 180 días y tasa de interés del 11.20% anual. Al 31 de diciembre de 2009 corresponde a un 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 2010 y 2009, lo siguiente:

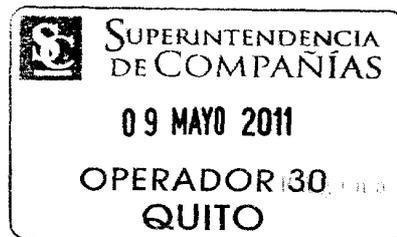
| CONCEPTO | 2010 | 2009 |
|--|------------------|-------------------|
| RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR | | |
| Retención 8% Honorarios P. Naturales | 17.835,30 | 10.360,00 |
| Retención 2% Seguros y Reaseguros | 0,00 | 0,80 |
| Retención 2% Compras Bienes No Produc. | 1,20 | 0,00 |
| Retención 2% Servicios Predomina Mano Obra | 21,84 | 0,00 |
| Retención 1% Servicios Transporte | 0,00 | 2,02 |
| Retención 8% Arrendamiento P. Juridicas | 64,00 | 180,17 |
| Retención 2% Servicios Públicos | 0,00 | 126,67 |
| Retención 1% Transferencia Bienes | 1.200,00 | 2.858,61 |
| Retención 1% Otras aplicadas | 6,90 | 23,88 |
| Retención 2% Otras aplicadas | 0,00 | 0,22 |
| Retención 25% Sin Convenio Doble Tributo | 0,00 | 6.666,75 |
| Retención 8% Notarios | 41,39 | 0,00 |
| SUB-TOTAL | 19.170,63 | 20.219,12 |
| RETENCIONES DE IVA POR PAGAR | | |
| Retención 30% Iva En Compras | 4.344,83 | 10.260,00 |
| Retención 70% Iva Servicios | 5,04 | 4,06 |
| Retención 100% Liquid. Bienes Servicios | 9.142,43 | 15.423,75 |
| SUB-TOTAL | 13.492,30 | 25.687,81 |
| IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO | 12.845,58 | 123.910,95 |
| TOTAL | 45.508,51 | 169.817,88 |

12. Préstamos de Accionistas y Socios

Las obligaciones totales que mantiene la Compañía con Accionistas y Socios por US \$ 8.841,15 en el año 2010 y US \$ 130.841,15 en el 2009, incluyen principalmente el préstamo de GEOCONSULT COLOMBIA, por US \$ 130.550 en el período 2009.

13. Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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 2010, fueron las siguientes:

| CONCEPTO | 2010 |
|--|-------------------|
| Utilidad antes de provisión impuesto a la renta | 17.114,89 |
| Base para la participación a trabajadores | |
| 15% Participación a trabajadores | 0,00 |
| Utilidad después de participación a trabajadores | 17.114,89 |
| Más: Gastos no deducibles | 13.710,44 |
| Base para Impuesto a la Renta | 30.825,33 |
| Impuesto a la Renta Causado (25%) | 7.706,33 |
| Retenciones efectuadas en el ejercicio 2010 y 2009 | (16.237,64) |
| Anticipo que se convierte en Impuesto a Pagar | 12.845,58 |
| (Saldo a Favor) Impuesto a la Renta a Pagar | (3.392,06) |

15. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2010, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.