

GEOCARTEG C.E.M.
Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2010

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPANIAS
03 MAYO 2011
OPERADOR 29
QUITO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de febrero del 2011

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE **GEOCARTEG SOLUCIONES INTEGRALES EN GEOGRAFÍA, CARTOGRAFÍA Y ARTES GRÁFICAS C.E.M.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía **GEOCARTEG SOLUCIONES INTEGRALES EN GEOGRAFIA, CARTOGRAFIA Y ARTES GRÁFICAS C.E.M.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes: balance general, estados de resultados, cambios en patrimonio de los Accionistas y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

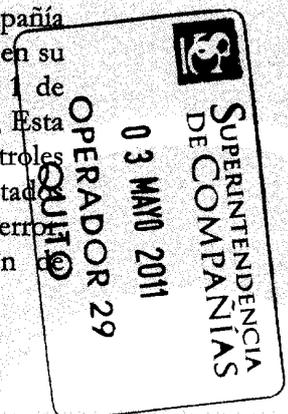
Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2009 fueron auditados por el Dr. FLAVIO GUALOTUÑA, Auditor Externo, Quien emitió el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 10 de marzo del 2010

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2. La Gerencia de la Empresa **GEOCARTEG SOLUCIONES INTEGRALES EN GEOGRAFIA, CARTOGRAFIA Y ARTES GRÁFICAS C.E.M.** Es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. La Compañía acogíendose a la Disposición establecida por la Superintendencia de Compañías, en su Resolución No.8.G.DSC., del 20 de Noviembre de 2008, aplicará a partir del 1 de enero del 2010 Las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs", Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.





ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA 2

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, se ha tomado en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

OPINIÓN

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "**GEOCARTEG SOLUCIONES INTEGRALES EN GEOGRAFIA, CARTOGRAFIA Y ARTES GRÁFICAS C.E.M.**", el Balance General, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2010; de conformidad con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

7. Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "**GEOCARTEG SOLUCIONES INTEGRALES EN GEOGRAFIA, CARTOGRAFIA Y ARTES GRÁFICAS C.E.M.**" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010. Y se ha emitido, informe separado al S.R.I.

Legalizado por:

Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23



Luis Alcivar N° 150 y Brasil
243 0606 / 243-4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR

GEOCARTEG C.E.M.

ÍNDICE DE CONTENIDO

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
 - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2010

GEOCARTEG C.E.M.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2009 Y 2010
BALANCE GENERAL

En dólares

ACTIVOS	NOTAS	31-Dic-10	31-Dic-09
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo Caja y Bancos	Nota 1	187.469,54	105.113,47
Cuentas por cobrar empleados	Nota 2	62,43	190,32
Otras cuentas por cobrar	Nota 2	19.251,36	63.973,99
Crédito Tributario I.V.A.	Nota 2	1.580,76	27.140,70
Inventarios	Nota 3	1.392,74	658,03
Crédito Tributario RENTA	Nota 2	10.588,19	0,00
Otros activos no corrientes		0,00	800,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		220.345,02	197.876,51
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	Nota 4	19.132,64	46.888,06
Depreciación acumulada	Nota 4	-18.429,16	-21.665,45
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	Nota 5	703,48	25.222,61
TOTAL ACTIVOS		221.048,50	223.099,12
CUENTAS DE ORDEN	Nota 6	3.657.031,13	3.734.167,44

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6

GEOCARTEG C.E.M.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

GEOCARTEG C.E.M.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2009 Y 2010
En dólares

PASIVOS		31-Dic-10	31-Dic-09
PASIVO CORRIENTE	Nota 7		
Proveedores		832,13	4.488,93
Otras cuentas por pagar		0,00	9.828,37
Impuestos		1.028,37	32.979,71
Obligaciones con empleados		250,38	0,00
Otros pasivos	Nota 8	167.090,00	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		169.200,88	47.297,01
TOTAL PASIVO		169.200,88	47.297,01
PATRIMONIO	Nota 9		
Capital social		12.000,00	12.000,00
Reserva Legal		6.000,00	6.000,00
Resultados años anteriores		103.460,00	27.258,34
Resultado ejercicio		-69.612,38	130.543,77
TOTAL PATRIMONIO		51.847,62	175.802,11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		221.048,50	223.099,12
CUENTAS DE ORDEN	Nota 6	3.657.031,13	3.734.167,44

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6

GEOCARTEG C.E.M.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2009 Y 2010

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

En dólares.

	31-Dic-10	31-Dic-09
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas gravadas tarifa 12%	126.710,00	1.079,10
Ventas gravadas tarifa 0%	346.424,09	3.030,41
Venta Exportaciones	12.118,77	298.624,04
TOTAL INGRESOS	485.252,86	302.733,55
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Ventas	443.969,31	23.439,70
Gastos administrativos y de ventas	112.313,41	106.268,48
UTILIDAD OPERACIONAL	-71.029,86	173.025,37
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	1.717,40	3.850,08
Otros egresos	299,92	0,00
RESULTADO EJERCICIO	-69.612,38	176.875,45
15% TRABAJADORES	0,00	0,00
Gastos no deducibles	12.875,29	8.451,28
25% IMPUESTO RENTA	0,00	46.331,68
RESERVA LEGAL	0,00	0,00
RESULTADO NETO	-69.612,38	130.543,77

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6

GEOCARTEG C.E.M.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DE DICIEMBRE 2009 Y 2010
En Dólares.

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-Dic-10	2.010	31-Dic-09
Capital social	12.000,00	0,00	12.000,00
Reserva Legal	6.000,00	0,00	6.000,00
Resultados años anteriores	103.460,00	-76.201,66	27.258,34
Resultado ejercicio	-69.612,38	200.156,15	130.543,77
TOTAL PATRIMONIO	51.847,62	123.954,49	175.802,11

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 8

GEOCARTEG C.E.M.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

DE DICIEMBRE 2009 Y 2010

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL enero 2010	105.113,47
INGRESOS OPERACIONALES	460.632,49
MENOS COSTO DE VENTAS	-443.969,31
VARIACION INVENTARIOS	-11.322,90
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	71.099,87
INGRESOS OPERACIONALES	181.553,62
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-111.924,06
DEPRECIACIONES	-2.910,50
COSTOS OPERATIVOS	-114.834,56
INGRESOS NETOS	66.719,06
INGRESOS FINANCIAMIENTO	
OTROS INGRESOS	24.623,60
INCREMENTO DE PASIVOS	224.251,04
GASTOS E INVERSIONES	
DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO	-24.431,39
REPARTO DE UTILIDADES 2009	-130.543,77
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	26.851,00
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	120.750,48
SALDO FLUJO EFECTIVO	187.469,54
SALDO CAJA Y BANCOS diciembre 2010	187.469,54

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "**GEOCARTEG SOLUCIONES INTEGRALES EN GEOGRAFIA, CARTOGRAFIA Y ARTES GRÁFICAS C.E.M.**", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 21 de septiembre de 2005, en la modalidad de Compañía de Economía Mixta, y la denominación de **I.G.M. SOLUTIONS C.E.M.**", otorgada por el Dr. Fernando Polo, Notario Vigésimo Séptimo del cantón Quito.

El capital social inicial fue de D os mil dólares, d ividido en veinte acciones ordinarias nominativas de cien dólares cada una. Posteriormente con fecha 22 de octubre de 2007, se realiza un incremento de capital, llegando a un total de capital social de \$ 12.000,00 (Doce mil dólares), valor que corresponde a 120 acciones de \$ 100,00 cada una.

La constitución de la compañía fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número 05.Q.I.J. 4082 del 21 de septiembre de 2005 e Inscrita en el Registro Mercantil con el número 2684, tomo 136 de 18 de octubre de 2005.

Con fecha 29 de diciembre del 2007 la Superintendencia de Compañías aprobó la minuta de aumento de capital social y reforma de estatutos. Al momento el valor del capital social es de \$ 12.000 dólares. Y la nueva denominación es **GEOCARTEG SOLUCIONES INTEGRALES EN GEOGRAFIA, CARTOGRAFIA Y ARTES GRÁFICAS C.E.M.**

El plazo de duración de la presente compañía será de 20 años, por lo tanto vencerá el 21 de septiembre del 2025.

El objeto social en su aspecto relevante indica que la compañía se dedicará a la "... Prestación de servicios para el desarrollo e implementación de soluciones, investigación y gestión tecnológica, en el campo gráfico, cartográfico, geográfico, fotografía aérea satelital en general..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Directorio, el Presidente, y el Gerente General. La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, serán elegidos por la Junta General de ACCIONISTAS para un período de dos años el Gerente General y, cinco años el Presidente, en sus funciones y podrán ser reelegidos indefinidamente.

ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA "GEOCARTEG SOLUCIONES INTEGRALES EN GEOGRAFIA, CARTOGRAFIA Y ARTES GRÁFICAS C.E.M."

La estructura orgánica de la Empresa **GEOCARTEG C.E.M.** al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE Ing Fabian Danilo Cardenas F.
GERENTE GENERAL Ing. Juan A. Reinoso S.

NOMINA ACCIONISTAS DE LA EMPRESA GEOCARTEG SOLUCIONES INTEGRALES EN GEOGRAFIA, CARTOGRAFIA Y ARTES GRÁFICAS C.E.M.

INSTITUTO GEOGRÁFICO MILITAR	70%	\$	8.400,00
HTSYSTEMS S.A.	30%	\$	3.600,00
TOTAL DEL CAPITAL SOCIAL	100%	\$	12.000,00

B.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad. De conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS.

2.- Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple con los requisitos de la práctica contable en general.

3.- Los registros contables se encuentran computarizados, se utiliza el sistema SIGO DEL ECUADOR, módulo básico, que cuenta con las aplicaciones de Contabilidad General.

4.- Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

5.- En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó absolutamente todos los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2010 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos con los registros mantenidos por la empresa.

6.- Con el trámite No. 117012010080143 se entregó al S.R.I. el informe separado sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del ejercicio del 2009, con fecha 11 de noviembre del 2010; conforme a lo dispuesto en el Art. 213 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

B.3) OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación:

ACTIVOS

B.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE

NOTA 1: Efectivo y equivalentes en efectivo en dólares:

Bancos	187.469,54
TOTAL	187.469,54

Qx Corresponden a los saldos conciliados de la cuenta del banco Rumiñahui, al 31 de Diciembre del 2010

B.3.2. CORRIENTE EXIGIBLE

NOTA 2.- Cuentas por Cobrar.

Cuentas por cobrar	19.361,95
Cuentas por cobrar empleados	62,43
Crédito Tributario Renta	10.588,19
Crédito tributario I.V.A	1.580,76
Provisión Incobrables	-110,59
TOTAL	31.482,74

Constituyen valores a recuperarse en el corto plazo del siguiente período.

Razonabilidad de la cuenta provisiones de incobrables.

Saldo Inicial	-0,-
Provisión aplicada el ejercicio 2010	110,59
Provisión devengada	0,-
TOTAL	-110,59

En el año 2010 la Empresa provisiona el 1% para cuentas incobrables.

B.3.3 REALIZABLE

NOTA 3.- Existencias

Inventarios de mercaderías	1.392,74
TOTAL	1.392,74

Este valor corresponde al inventario físico al 31 de diciembre de 2010

B.3.4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

NOTA 4.- Activos Fijos

Equipo de computación	19.132,64
Depreciación Acumulada	-18.429,16
TOTAL	703,48

Los activos fijos que constan en los estados financieros han sido depreciados en línea Recta, sin dejar valor residual, utilizando los siguientes índices de Depreciación anual:

Equipo de computación	33%
-----------------------	-----

NOTA 5.- Movimiento Activos Fijos Netos

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS		
SALDO INICIAL ENERO 2010		46.888,06
INCREMENTOS		
Disminuciones		-27.755,42
SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS		19.132,64
DEPRECIACIONES		
Saldo inicial		21.665,45
Aplicaciones 2010		-3.236,29
SALDO FINAL DEPRECIACIONES		18.429,16
SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS		703,48

B.3.5 CUENTAS DE ORDEN

NOTA 6.- Detalle de las Garantías.

Contratos	3.578.614,71
Comisiones	78.416,42
TOTAL	3.657.031,13

Las cuentas de orden se refieren a garantías en contratos del año 2008.

PASIVOS

B.3.6 PASIVO CORRIENTE.

NOTA 7.- Cuentas por pagar en el corto plazo

Proveedores	832,13
Impuestos y gravámenes	1.028,37
Obligaciones laborales	250,38
Otros pasivos Anticipo clientes	167.090,00
TOTAL	169.200,88

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes al corto plazo, se refieren a los pagos que la empresa debe realizar en el corto plazo a proveedores de bienes y servicios, e impuestos retenidos y beneficios laborales.

NOTA 8.- Anticipo de clientes.



Corresponde al anticipo del 70% de la factura de venta a Senefelder.

B.3.7 PATRIMONIO

NOTA 9.- Patrimonio de la Empresa.

Capital Social	12.000,00
Reserva Legal	6.000,00
Resultados ejercicios anteriores	103.460,00
Resultados presente ejercicio	-69.612,38
TOTAL DEL PATRIMONIO	51.847,62

Son cuentas de propiedad de los Accionistas de la empresa.

B.3.8 RESULTADOS DEL EJERCICIO.

El resultado neto obtenido en el presente ejercicio es por el valor de \$ 69.612,38 dólares, el cual representa una pérdida.

B.3.9 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión del presente informe, según criterio del Representante Legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.