Archivo departamento
Archivo General.

49983.

INGENIERIA
& GEOSINTETICOS S.A.

INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE 2008

Audi ASSURANCE Cía. Ltda.

gmn international
A member of GMN, an international association of independent accounting and consulting firms.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.:

Hemos auditado el balance general adjunto de INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también 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. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A., al 31 de diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

El balance general de INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha, no fue auditado por nosotros. Por lo tanto, no expresamos una opinión sobre los mismos.

Audi Assurance

Marzo 27, 2009
Registro No. 555

Cristina Trujillo
Licencia No. 170110742

INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2008
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	4	95,805
Cuentas por cobrar comerciales	5	621,036
Inventarios	6	637,782
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	165,368
Total activos corrientes		1,519,991
PROPIEDADES Y EQUIPO:	8	
Terreno		133,000
Edificios		107,000
Maquinaria y Equipo		91,541
Vehículo		18,652
Equipo de computación y software		17,870
Muebles y enseres		12,948
Equipo de oficina		5,669
Total		386,680
Menos depreciación acumulada		70,964
Propiedades y equipo, neto		315,716
ACTIVOS LARGO PLAZO	9	70,976
TOTAL		1,906,683

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	**Notas**	**2008**
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones Bancarias	10	305,104
Cuentas por pagar	11	546,727
Participación a empleados	12	53,749
Impuesto a la renta	13	23,563
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	14	316,009
Total pasivos corrientes		1,245,152
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	15	
Capital social		105,000
Reserva legal		43,448
Reserva de Capital		38,736
Utilidades retenidas		474,347
Patrimonio de los accionistas		661,531
TOTAL		1,906,683

INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	2008
VENTAS NETAS		3,953,121
COSTOS DE VENTAS		(2,922,592)
MARGEN BRUTO		1,030,529
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		(663,426)
UTILIDAD EN OPERACIONES		367,103
OTROS GASTOS:		
Gastos financieros		(8,779)
Total		(8,779)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		358,324
MENOS:		
Participación a empleados	12	53,749
Impuesto a la renta	13	76,996
Total		
UTILIDAD NETA		227,579

Ver notas a los estados financieros

INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2007	105,000	38,419	38,736	408,862	591,017
Utilidad Neta				227,579	227,579
Transferencia		5,029		(5,029)	
Dividendos pagados				(157,065)	(157,065)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	105,000	43,448	38,736	474,347	661,531

Ver notas a los estados financieros

INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresados en U.S. dólares)

	2008
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Recibido de clientes	3,782,928
Pagado a proveedores y empleados	(3,620,279)
Intereses pagados	(8,779)
Participación a empleados	(16,377)
Impuesto a la renta	(44,608)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	92,885
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Incremento de propiedades, planta y equipo, neto retiros	(58,418)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(58,418)
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Incremento de Obligaciones bancarias	196,920
Pago de dividendos	(157,065)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	39,855
CAJA Y BANCOS:	
Incremento neto durante el año	74,332
Comienzo del año	21,483
FIN DEL AÑO	95,805

(Continúa...)

INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresados en U.S. dólares)

	2008
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	
Utilidad neta	227,579
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades y equipo	26,119
Provisión para incobrables	3,307
Pérdida en venta de acciones	9,785
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	(170,193)
Inventarios	(287,204)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	10,521
Cuentas por pagar	129,275
Participación a empleados	37,372
Impuesto a la renta	32,388
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	73,936
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	92,885

Ver notas a los estados financieros

INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Ingeniería & Geosintéticos S.A., está constituida en el Ecuador desde el año 1996, sus actividades principales son la importación, comercialización e instalación de geosintéticos en las nuevas tendencias de la construcción, contribuyendo a la protección del medio ambiente.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y Bancos - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Valuación de Inventarios - Al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado.

Valuación de Propiedades y Equipo - Al costo de adquisición. El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 5 años para vehículos, 10 años para Muebles y Enseres, de 20 años para Edificios y 3 años para equipos de computación.

Ingresos - Los ingresos se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Provisión para Participación a Empleados e Impuesto a la Renta - Está constituida de acuerdo con disposiciones legales en las tasas del 15% para participación de empleados y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S.

dólares por el año terminado el 31 de diciembre del 2008. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2005	2
2006	3
2007	3
2008	9

4. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31,... 2008 (en U.S. dólares)
Caja chica	200
Bancos	95,605
Total	95,805

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de Cuentas por Cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,... 2008 (en U.S. dólares)
Clientes	634,996
(-) Provisión incobrables	(13,960)
Total	621,036

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,... 2008 (en U.S. dólares)
Inventario	615,184
Importaciones en tránsito	22,598
Total	637,782

7. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,... 2008 (en U.S. dólares)
Anticipo para la compra de activos fijos	90,000
Crédito Tributario IVA y retenciones	51,756
Anticipos proyectos	18,014
Anticipos empleados	2,773
Otros	2,825
Total	165,368

8. PROPIEDADES Y EQUIPO

El movimiento de propiedades y equipo fue como sigue:

	... Diciembre 31,... 2008 (en U.S. dólares)
Saldo neto al comienzo del año	283,417
Adquisiciones	59,402
Bajas y/o retiros	(984)
Depreciación	(26,119)
Saldo neto al fin del año	315,716

9. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de los activos a largo plazo fue como sigue:

	... Diciembre 31,... 2008 (en U.S. dólares)
Inversiones a largo plazo	62,951
Depósitos en garantía	8,025
Total	70,976

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de las obligaciones bancarias es como sigue:

	... Diciembre 31,... 2008 (en U.S. dólares)
Carta de Crédito Shanghai	230,020
Préstamo Banco Pichincha	50,000
Préstamo Banco Pacífico	25,084
Total	305,104

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,... 2008 (en U.S. dólares)
Milempro	302,063
GSE LINING	204,703
OTROS	39,961
Total	546,727

12. PARTICIPACION A EMPLEADOS

De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta. El movimiento de la provisión para participación a empleados fue como sigue:

	2008 (en U.S. dólares)
Saldo al comienzo del año	16,377
Provisiones	53,749
Pago	(16,377)
Total	53,749

13. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2008 (en U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros, neta de participación a empleados	304,575
Gastos no deducibles	3,410
Utilidad gravable	307,985
25% impuesto a la renta causado	76,996

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	2008 (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	
Provisión del año	76,996
Retenciones en la fuente del año	(44,608)
Crédito tributario años anteriores	(8,825)
Saldos al fin del año	23,563

14. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,... 2008 (en U.S. dólares)
Anticipo de Cliente	160,552
Acreedores varios	119,633
Beneficios sociales e IESS	28,865
Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado – IVA	6,959
Total	316,009

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste en 105,000 acciones ordinarias y nominativas de USD1 de valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 27 del 2009) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.