



INFORME DE GERENCIA

INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A. POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2009

Señores Accionistas de:
INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.

Cumpliendo con las disposiciones de la Ley de Compañías en mi calidad de Gerente General pongo a su consideración el informe de la Gestión realizada por la Administración de INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A. durante el ejercicio económico del 2009

1.- COMPORTAMIENTO DEL ENTORNO POLÍTICO ECONOMICO

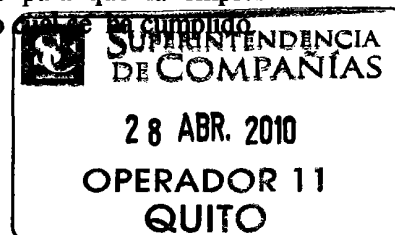
La situación económica que vive el país, bajo el presente régimen y las condiciones económicas implantadas se resumen a continuación en los estados financieros que deben ser leídos bajo dichas circunstancias.

La economía Ecuatoriana en el 2009, ha presentado un aumento de la inflación consecutivo durante todo el año, sin embargo para este año las recaudaciones tributarias han disminuido lo cual no contribuyó a estabilizar el saldo de la caja fiscal. También existen factores negativos que amenazan desestabilizar la economía como la prohibición de las importaciones, disminución en el crédito bancario, la crisis política y económica global, y la imagen internacional del país frente a los inversionistas extranjeros.

2.- CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2009

Durante el ejercicio que ha concluido el 31 de diciembre del 2009, y por lo manifestado la situación de la empresa ha sido favorable, lo que refleja en sus estados financieros.

Los esfuerzos de la administración han estado encaminados para que la empresa mantenga un crecimiento en el giro normal de sus actividades, lo



INGENIERIA Y GEOSINTETICOS S.A.

Av. Eloy Alfaro N72-230 y Chediak (frente a gasolinera Terpel)
Telefax (593-2)280 7419 / 280 7420 280 5656 / 280 5678
www.iyg.com.ec ventas@iyg.com.ec Quito / Ecuador



3.- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.



Cabe indicar a la junta general de accionistas que todas las disposiciones tomadas por este organismo, han sido cumplidas a cabalidad por esta administración.

4.- HECHOS EXTRAORDINARIOS DURANTE EL EJERCICIO DEL 2009 EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO Y LEGAL

Durante el año 2009, en lo referente a los aspectos administrativos, laborales y legales, la empresa se ha desenvuelto en un ámbito normal logrando mantenerse en un punto de equilibrio pese a la difícil situación gubernamental.

5.- RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2010

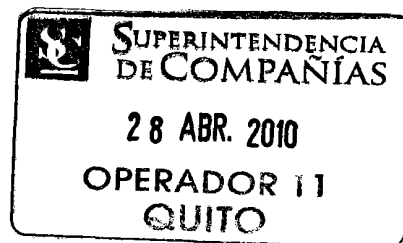
La administración recomienda que se mantenga la situación patrimonial positiva de la empresa, con el fin de cumplir con los objetivos que persigue la misma, así como fortalecer la imagen ante sus clientes aun más de la que ha ganado hasta la fecha.

Para el ejercicio 2010 recomiendo continuar ofreciendo nuestros productos y servicios a todo tipo de entidades privadas, públicas, asociaciones, etc. y de esta manera incentivar el crecimiento de la empresa especialmente basados en estrategias para mejorar nuestra participación en el mercado fortaleciendo el equipo de comercialización, la maquinaria y equipos y el marketing, y por otra parte recomiendo continuar con la política de reducción de gastos, sobre todo los financieros que dieron buenos resultados en el año anterior y seguirán mejorando los márgenes de utilidad de la empresa.

Sin más por el momento, quedo de ustedes agradecido.

Atentamente,

**ARQ. RODRIGO LARREA
GERENTE GENERAL (E)**



INGENIERIA Y GEOSINTETICOS S.A.

Av. Eloy Alfaro N72-230 y Chediak (frente a gasolinera Terpel)
Telefax (593-2)280 7419 / 280 7420 280 5656 / 280 5678
www.igy.com.ec ventas@igy.com.ec Quito / Ecuador



DR. FELIPE ITURRALDE DÁVALOS

NOTARIO



1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

ESCRITURA No: 0001175

PODER ESPECIAL

OTORGADO POR:

I&G INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.

A FAVOR DE:

SRA. MARÍA CLARA ARROYO LARREA Y

SR. RODRIGO LARREA ALARCÓN.

CUANTÍA:

INDETERMINADA

DI: 2 copias

S. J. F. R.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano,
Capital de la República del Ecuador, el día de hoy martes treinta (30)
de marzo del año dos mil diez (2.010), ante mí, doctor Felipe
Iturralde Dávalos, Notario Vigésimo Quinto de esta ciudad y Cantón
Quito, comparece: El señor RODOLFO ARROYO VELÁSQUEZ,
casado, en su calidad de Gerente General y representante legal de
la compañía I&G INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A., conforme
la copia certificada de la escritura que acompaño como documento

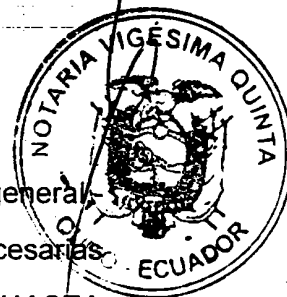


NOT.
ESIAL
QU

1 habilitante; a quien de conocer doy fe en virtud de que me exhibió su
2 cédula de ciudadanía, cuya copia fotostática certificada debidamente
3 por mí agrego a esta escritura como documento habilitante.- El
4 compareciente es mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana,
5 domiciliada en esta ciudad de Quito, legalmente capaz y hábil para
6 contratar y obligarse, conforme lo hace mediante este instrumento, y
7 me solicita que eleve a escritura pública la minuta que me entrega
8 cuyo tenor literal y que a continuación transcribo en forma textual es
9 como sigue: "**SEÑOR NOTARIO:** En el Registro de escrituras a su
10 cargo, sírvase incorporar una de poder general contenida en los
11 términos que se expresan a continuación: Yo, Rodolfo Arroyo
12 Velásquez, ecuatoriano, casado, mayor de edad, legalmente
13 residente en Ecuador, capaz para este acto, domiciliado en la ciudad
14 de Quito, en mi calidad de Gerente General y representante legal de
15 la compañía I&G INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A., conforme
16 la copia certificada de la escritura que acompaño como documento
17 habilitante, delego mis facultades como gerente general y
18 representante legal de la compañía I&G INGENIERIA &
19 GEOSINTETICOS S.A., a favor de los señores María Clara Arroyo
20 Larrea cédula de identidad número ciento setenta y uno
21 cuatrocientos ochenta y dos quinientos ochenta y uno guión cinco
22 (171482581-5) y Rodrigo Larrea Alarcón cédula de identidad número
23 ciento setenta trescientos cincuenta y cuatro cuatrocientos sesenta y
24 cinco guión cinco (170354476-5).- Para el efecto antedicho los
25 mandatarios delegados tendrá las mismas facultades que tengo
26 según el nombramiento que se agrega como documento habilitante.-
27 La presente delegación, no impedirá a la delegante ejercer
28 cualquiera de sus facultades.- La cuantía de la presente escritura

DR. FELIPE ITURRALDE DÁVALOS

NOTARIO



1 pública es indeterminada y el poder tiene el carácter de general.
2 Usted señor Notario, se servirá agregar las cláusulas necesarias
3 para la validez y pleno efecto de este tipo de escrituras".- **HASTA**
4 **AQUÍ LA MINUTA**, la misma que queda elevada a escritura pública
5 con todo su valor legal, se encuentra firmada por el doctor Diego
6 Larrea Alarcón, con matrícula profesional número dos mil seiscientos
7 siete del Colegio de Abogados de Pichincha.- Para el otorgamiento
8 de la presente escritura se observaron todos los preceptos legales
9 que el caso requiere, y leída que le fue por mí el Notario, a la
10 compareciente la minuta inserta, ésta se afirma y se ratifica en todo
11 su contenido, firmando para constancia junto conmigo en unidad de
12 acto de todo lo cual doy fe.-

13

14

15

16

17 SR. RODOLFO ARROYO VELÁSQUEZ.

18 GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA I&G

19 INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.

20 C.C. 170448307-0

21 P.V. 303-0029.

22

23

24

25

DR. FELIPE ITURRALDE DÁVALOS

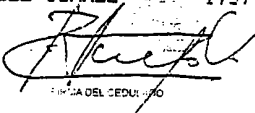
26

NOTARIO VIGÉSIMO QUINTO DEL CANTÓN QUITO

27

28


REPUBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL
 IDENTIFICACION Y CREDULIDAD

CEDULA DE CIUDADANIA No 170448307-0
ARROYO VELASQUEZ RODOLFO
 /ESTADOS UNIDOS/
 LUGAR DE NACIMIENTO
 24 JULIO 1956
 REG. CIVIL 004-0343 00017 M.
 PICHINCHA QUITO
 GONZALEZ SUAREZ 1957

 FIRMA DEL CEDULADO



ECUATORIANA*****
 CASADO XIMENA LARREA ALARCON
 SUPERIOR EMPLEADO PRIVADO
 RODOLFO ARROYO
 MARCIA VELASQUEZ
 QUITO 07/07/2003
 07/07/2020
 REN 0123246




REPUBLICA DEL ECUADOR
 CERTIFICADO DE VOTACION

Elecciones 14 de Junio del 2009
 170448307-0 103 - 0029
ARROYO VELASQUEZ RODOLFO
 PICHINCHA QUITO
 CHAUPICRUZ
 SANCION Multas: 4 CostoRep: 8 Tot.USD: 12
 DELEGACION PROVINCIAL DE PICHINCHA - 00289
 1314932 17/12/2009 12:20:57

NOTARIA VIGESIMA QUINTA DEL RANTON PINTA
 De acuerdo con la facultad prevista en el numeral
 del Art. 18 de la ley Notarial, doy fe que la COPIA que
 antecede es igual al documento presentado ante mi
 Quito 30 MAR 2010
 DR. FELIPE TORRES DE CAVALOS



Quito, 13 de octubre del 2006

Señor Ingeniero
Rodolfo Arroyo Velásquez
Ciudad.-



Cumpleme en informar que la junta general universal extraordinaria de accionistas de la compañía I&G INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A., (antes INGEOSINTSA INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.) en sesión del día 2 de octubre del 2006, tuvo a bien sustituir su nombramiento como GERENTE GENERAL, emitido con fecha 25 de agosto del 2004, legalmente inscrito en el Registro Mercantil el 13 de septiembre del 2004, bajo el No. 7148, Tomo 135, por el nombramiento contenido en el presente instrumento, en virtud del cambio de denominación social de la compañía, realizada mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito, Dr. Felipe Iturralde Dávalos con fecha 26 de abril del 2006, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 14 de septiembre del 2006.

El presente nombramiento tendrá una duración de cuatro (4) años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

El Gerente General tiene la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía y en su reemplazo actuará el Presidente.

Sus facultades y atribuciones se encuentran contempladas en la escritura de constitución de la compañía, otorgada el 3 de octubre de 1996 en la Notaria Décimo Sexta del cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 4 de diciembre de 1996, que contiene los estatutos sociales de la compañía. Dichos estatutos fueron reformados mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito, Dr. Felipe Iturralde Dávalos, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, con fecha 14 de septiembre del 2006.

La Junta, autorizó a la suscrita para otorgar el presente nombramiento

Atentamente.

Arq. Rodrigo Larrea Alarcón
Presidente

RAZON DE ACEPTACIÓN: Acepto desempeñar fielmente el cargo de Gerente General de la compañía I&G INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.- Quito, 20 de octubre del 2006

Ing. Rodolfo Arroyo Velásquez
C.C. No. 1704483070

Dirección: Av. Eloy Alfaro N72-230 y Chediak
Nacionalidad: Ecuatoriana

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 11117 del Registro de Nombramientos Tomo

Quito, a 15 NOV 2006



REGISTRO MERCANTIL

DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

NOTARIA VIGÉSIMA QUINTA DEL CANTÓN QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral del Art. 18 de la ley Notarial, doy fe que la COPIA que antecede es igual al documento presentado ante mí
Quito, 30 MAR 2007

DR. FELIPE ITURRALDE DÁVALOS
NOTARIO

INGENIERIA Y GEOSINTETICOS S.A.

Av. Eloy Alfaro N72-230 y Chediak (frente a gasolinera Texaco)
Telefax (593-2)280 7419 / 280 7420 280 5656 / 280 5678
www.iyg.com.ec ventas@iyg.com.ec Quito / Ecuador





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1791332377001
RAZON SOCIAL: I&G INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.
NOMBRE COMERCIAL: INGENIERIA Y GEOSINTETICOS
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REP. LEGAL AGENTE DE RETENCION: ARROYO VELASQUEZ RODOLFO
CONTADOR: GONZALEZ AYERVE JAIME MARCELO
FEC. INICIO ACTIVIDADES: 04/12/1995 FEC. CONSTITUCION: 04/12/1995
FEC. INSCRIPCION: 12/12/1995 FECHA DE ACTUALIZACION: 22/05/2008

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MATERIALES GEOSINTETICOS Y PLASTICOS.

DIRECCION PRINCIPAL:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CARCELEN Ciudadela: ALADA Calle: AV. ELOY ALFARO
Número: N72-230 Intersección: CHEDIAK Piso: 2 Referencia ubicación: FRENTE A LA GASOLINERA TERPEL
Teléfono Trabajo: 022807419 Teléfono Trabajo: 022807420 Email: ramayo@iyp.com.ec

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 ABIERTOS: 1
JURISDICCION: REGIONAL NOROCCIDENTAL PICHINCHA CERRADOS: 0

ESTE DOCUMENTO ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL

SELLO
SCS

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: BJC070408

Lugar de emisión: QUITO PAEZ 355 Y RAMIREZ Fecha y hora: 22/05/2008

NOTARIA VIGÉSIMA QUINTA DEL CANTÓN QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5
del Art. 18 de la ley Notarial, doy fe que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mí:
Quito, 30 MAR 2010

DR. FELIPE ITURRALDE DÁVALOS
NOTARIO



Se otorgó ante mi Doctor Felipe Iturralde Dávalos Notario Vigésimo Quinto
del cantón Quito, y en fe de ello confiero esta **SEGUNDA COPIA
CERTIFICADA.**, del **PODER ESPECIAL** otorgado por **PODER ESPECIAL**
otorgado por **I&G INGENIERIA GEOSINTÉTICOS S.A.**, a favor de la **SRA.
MARIA CLARA ARROYO LARREA Y OTRO.**, debidamente sellada, firmada
y rubricada en Quito, cinco de abril del año dos mil-diez.



DR. FELIPE ITURRALDE DÁVALOS
NOTARIO VIGÉSIMO QUINTO DEL CANTÓN QUITO

