

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

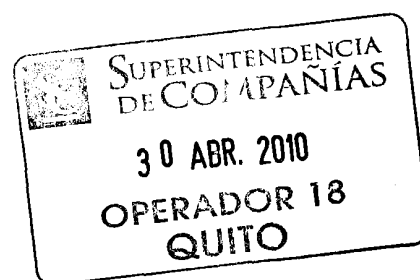
90794

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2009

GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A.



Quito, marzo del 2010

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S. A.

INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen
Balance General
Estado de Ganancias y Pérdidas
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Evolución del Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A.

Quito, 31 de marzo del 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A. por los estados financieros

2. La Administración de GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos 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 de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A.

CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

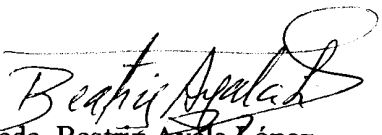
Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A. al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A. correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-338
CONSULTORA FAUSTO AVILA
ASOCIADOS CIA. LTDA.


Lcda. Beatriz Ayala López
Gerente


CPA. Antonio Felicita T.
Reg. # 10776

GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2008	2009	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja-Bancos	2	79.219,54	216.306,53	137.086,99
Ctas.y Dctos. por cobrar clientes No Relacionados		457.822,09	498.842,11	41.020,02
Provisión Cuentas Incobrables	3	-24.892,56	-25.823,36	-930,80
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados L.		61.180,74	-	-61.180,74
Crédito Tributario IVA a favor sujeto pasivo	4	1.274,09	17.760,76	16.486,67
Crédito Tributario Impuesto Renta a favor suj pas		-	27.800,90	27.800,90
Inventario de productos terminados		332.464,99	215.702,12	-116.762,87
Mercaderías en tránsito		-	1.576,95	1.576,95
Otros activos corrientes		-	55.186,24	55.186,24
Suma Activo Corriente		907.068,89	1.007.352,25	100.283,36
ACTIVO FIJO				
Inmuebles (excepto terrenos)	5	91.700,00	91.700,00	
Muebles y Enseres		10.692,64	11.768,36	1.075,72
Maquinaria y Equipo		116.674,35	108.581,54	-8.092,81
Equipos de Computación y Software		-	16.048,22	16.048,22
Vehículos, Equipos de transporte		39.348,21	22.848,21	-16.500,00
Otros activos fijos		390,00	-	-390,00
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-91.733,92	-93.336,35	-1.602,43
Suma Activo Fijo		167.071,28	157.609,98	-9.461,30
ACTIVO DIFERIDO				
Otros activos diferidos (Licencias y sistemas)		10.416,20	3.124,69	-7.291,51
Amortización Acumulada		-2.371,45	-1.499,50	871,95
Suma Activo Diferido		8.044,75	1.625,19	-6.419,56
TOTAL DEL ACTIVO		1.082.184,92	1.166.587,42	84.402,50
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Ctas. Doc por pagar proveedores Locales		67.213,91	-	-67.213,91
Ctas. Doc por pagar proveedores Exterior		18.401,50	-	-18.401,50
Obligac. con Inst. financieras-corriente Locales		102.396,95	1.197,73	-101.199,22
Prestamos de accionistas locales		42.939,00	-	-42.939,00
Obligaciones emitidas corto plazo	6	-	27.234,36	27.234,36
Oblig. Parti. Trab. x pagar ejercicio		41.401,65	53.766,92	12.365,27
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados L.		16.130,07	-	-16.130,07
Impuesto a la Renta por pagar ejercicio		30.061,62	90.740,16	60.678,54
Suma Pasivo Corriente		318.544,70	172.939,17	-145.605,53
PASIVOS A LARGO PLAZO				
Cuentas y Doc. Por Pagar L.P. Rel. L.		31.985,65	14.496,50	-17.489,15
Préstamos de accionistas locales		190.238,02	-	-190.238,02
Otras provisiones	7	-	269.584,87	269.584,87
Pasivos Diferidos		176.111,20	130.322,48	-45.788,72
Suma Pasivo a Largo Plazo		398.334,87	414.403,85	16.068,98
TOTAL DEL PASIVO		716.879,57	587.343,02	-129.536,55
PATRIMONIO				
Capital Social		2.000,00	2.000,00	-
Reserva Legal		35.802,90	35.802,90	-
Aportes socios para futuras capitalizaciones		11.881,92	11.881,92	-
Utilidades Ejercicios anteriores		139.663,54	315.620,53	175.956,99
Utilidad del Ejercicio	8	175.956,99	213.939,05	37.982,06
TOTAL PATRIMONIO		365.305,35	579.244,40	213.939,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.082.184,92	1.166.587,42	84.402,50

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS COMPARATIVO

PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2008-2009

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2008	2009	AUMENTO (DISMINUCION)
INGRESOS:	9			
Ventas con Tarifa 12%		1.679.133,04	1.875.989,26	196.856,22
Ventas con Tarifa 0%		695.092,61	-	-695.092,61
Exportaciones netas		1.960,00	-	-1.960,00
Otras rentas gravadas		1.432,07	5.664,26	4.232,19
Total Ingresos		2.377.617,72	1.881.653,52	-495.964,20
COSTOS Y GASTOS:	10			
Cpras. Net. Loc. Bienes no prod. x sp		1.834.266,02	1.296.295,78	-537.970,24
Inventario Final bienes no prod. X sp		-332.464,99	-215.702,12	116.762,87
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		138.073,83	49.904,85	-88.168,98
Aportes a Seguridad Social		7.280,14	4.810,79	-2.469,35
Beneficios sociales e indemnización		12.401,84	15.925,07	3.523,23
Honorarios, comi. Y dietas a pers. Naturales		8.640,00	57.882,72	49.242,72
Mantenimiento y reparaciones		28.849,71	24.021,08	-4.828,63
Arrend. Bienes inmuebles		3.050,00	2.790,00	-260,00
Combustibles		3.717,85	7.113,54	3.395,69
Promoción y publicidad		520,36	-	-520,36
Seguros y reaseguros		2.180,18	471,61	-1.708,57
Suministros y materiales		15.889,99	8.744,24	-7.145,75
Transporte		112.669,40	63.623,10	-49.046,30
Provisiones para cuentas incobrables		3.830,25	-	-3.830,25
Comisiones Locales		127.175,02	52.887,15	-74.287,87
Gastos de Gestión		9.748,36	-	-9.748,36
Gastos de Viaje		18.745,01	-	-18.745,01
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		10.195,67	5.816,89	-4.378,78
IVA que se carga al costo gasto		14.742,66	-	-14.742,66
Impuestos, contribuciones y otros		5.015,81	9.242,29	4.226,48
Depreciación no acelerada activos fijos		32.071,60	22.368,29	-9.703,31
Amortizaciones		-	659,84	659,84
Otras pérdidas		3.700,00	-	-3.700,00
Intereses y comisiones bancarias locales		10.435,93	-	-10.435,93
Pagos otros servicios		5.890,85	58.070,83	52.179,98
Pagos otros bienes		24.981,26	58.281,44	33.300,18
Total costos y gastos		2.101.606,75	1.523.207,39	-578.399,36
UTILIDAD DEL EJERCICIO		276.010,97	358.446,13	82.435,16
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES		41.401,65	53.766,92	12.365,27
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		-	58.281,44	58.281,44
UTILIDAD GRAVABLE		234.609,32	362.960,65	128.351,33
IMPUESTO A LA RENTA 25%		58.652,33	90.740,16	32.087,83
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		175.956,99	213.939,05	37.982,05

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		1.858.458
Ventas	1.881.654	
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>-23.196</u>	
Pago Empleados y Proveedores		-1.520.035
Incremento en Inventarios	115.186	
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado	-48.767	
Incremento en Otros Activos	0	
Disminución en Cargos Diferidos	0	
Disminución en Cuentas por Pagar	-85.615	
Incremento Obligaciones Corto Plazo		
Costo de Ventas	-1.080.594	
Depreciaciones	0	
Gastos Administración y Ventas	<u>-420.245</u>	
Otras Actividades Operativas		-71.464
Incremento Impuestos por Pagar	60.678	
Incremento Participación Trabajadores	12.365	
Incremento Otros Conceptos	<u>-144.507</u>	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		266.959

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

		-12.907
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-12.907</u>	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-12.907

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

		-116.965
Incremento Reserva Legal	0	
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0	
Disminución Reexpresión Monetaria	0	
Incremento Utilidades Retenidas	0	
Cancelaciones de Obligaciones	-116.965	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-116.965
Flujo del Efectivo Usado		137.087
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		79.220
Efectivo Neto al Final del Periodo		<u>216.307</u>

****LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES SOC. F. CAPITALIZ.	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008	UTILIDAD (PERDIDA) EJERC 2009	TOTAL
SALDO AL 31-12-2008	2.000,00	35.802,90	11.881,92	139.663,54	175.956,99	0,00	385.305,35
MAS (MENOS)							
CAPITAL SOCIAL							-
RESERVA LEGAL							-
APORTES SOCIOS F. CAPITALIZ							-
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.				175.956,99			175.956,99
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2008					-175.956,99		-175.956,99
UTILIDADES (PERDIDAS) EJERCICIO 2009						213.939,05	213.939,05
SALDO AL 31-12-2009	2.000,00	35.802,90	11.881,92	315.620,53	-	213.939,05	579.244,40

*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en dólares)

NOTA 1. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S.A., corresponden a las operaciones financieras realizadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009.

b) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros y registros contables se elaboraron de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicables a las características de la empresa, disposiciones legales vigentes en forma consistente con el periodo anterior.

c) Valoración de Inventarios

Los inventarios están valuados al costo de adquisición, sin exceder del valor de mercado.

d) Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición, los pagos de mantenimientos son cargados al gasto. Para la depreciación se aplica el método de línea recta y disposiciones tributarias vigentes.

e) Participación de los Trabajadores en Utilidades e Impuesto a la Renta:

Las provisiones para la participación de trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la entidad son cargadas a los resultados del ejercicio en que se devengan. La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto del 25% señalada por la Ley de Orgánica de Régimen Tributario Interno para el ejercicio 2009.

NOTA 2. – CAJA BANCOS

El saldo de la cuenta corresponde a:

<i>Fondo Rotativo Teresa Chica</i>	<i>USD</i>	<i>500,00</i>
<i>Banco Pichincha 1801364</i>		<i>191.841,06</i>
<i>Banco Pacífico 07226942</i>		<i>20.860,17</i>
<i>Inversiones:</i>		
<i>Banco Pichincha Dep 40.000</i>		<i>1.305,17</i>
<i>Banco Pichincha Dep 140.000</i>		<i><u>1.800,13</u></i>
<i>Total</i>		<i><u>216.306,53</u></i>

NOTA 3. – PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

En el ejercicio 2009 se provisionó la cantidad de USD 930,80.

NOTA 4. – CREDITO TRIBUTARIO IVA

<i>Compras bienes</i>	<i>USD</i>	<i>3.317,72</i>
<i>Compras servicios</i>		<i>344,87</i>
<i>Importaciones</i>		<i><u>14.098,17</u></i>
<i>Total</i>		<i><u>17.760,76</u></i>

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

En el balance se presentan detallados por rubros con la respectiva depreciación. El valor neto de activos fijos asciende a USD 157.609,98.

NOTA 6. –OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO

Corresponde a valores pendientes de pago por la cantidad de USD 27.234,36

NOTA 7. - OTRAS PROVISIONES

Corresponden a valores provisionados para futuros pagos por:

<i>Comisiones Ing. Mario More</i>	<i>USD</i>	<i>86.382,71</i>
<i>Varios</i>		<i><u>183.202,16</u></i>
<i>Total</i>		<i><u>269.584,87</u></i>

NOTA 8. - UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la empresa dan como resultado una utilidad gravable de \$ 304.679,21, sin embargo, por efecto de la aplicación de los gastos no deducibles por \$ 58.281,44 para el pago de impuesto a la renta, se obtiene utilidad neta de \$213.939,05

NOTA 9. - INGRESOS

Durante el ejercicio 2009 los ingresos corresponden a ventas de mercadería importada y ventas de servicios con tarifa 0 % y 12 % IVA, y ocasionalmente por comisiones locales.

NOTA 10. - COSTOS Y GASTOS:

La acumulación de costos y gastos se determina así:

<i>Costos</i>	<i>USD</i>	<i>1'080.593,66</i>
<i>Gastos</i>		<i>442.613,73</i>
<i>Total</i>		<i>1'523.207,39</i>

