

GEOSISA CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE

	Notas	2012	2011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo		343.880	225.617
Activos Financieros	3	87.630	125.105
Inventarios	4	226.991	242.992
Servicios y otros pagos anticipados	5	8.174	82.090
Activos por impuestos corrientes	6	13.702	21.654
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	7	27.653	4.352
Otros activos no corrientes		3.800	4.700
TOTAL ACTIVO		711.830	706.510

PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	8	2.698	3.953
Ctas por Pagar - Proveedores Nacionales	9	1.636	101
Impuestos por Pagar	10	40.622	63.234
Participacion trabajadores	11	30.498	46.559
Otras obligaciones corrientes	12	43.592	16.876
Anticipo de clientes	13	28.394	67.930
Provision por beneficios a empleados	14	78.609	69.835
Pasivo diferido		90	
PASIVO TOTAL		226.138	268.489
PATRIMONIO			
Capital	15	125.002	125.002
Reservas Legal y Facultativa		34.196	20.976
Utilidad (Perdida) Año Corriente		118.978	179.520
Superavit revaluación propiedad planta y equipo		17.277	
Superavit Ganancia / (Perdida) Anios Anteriores		190.239	112.523
TOTAL PATRIMONIO		485.692	438.021
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		711.830	706.510

GEOSISA CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Notas	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas servicios proyectos	16	581.764	921.486
Costo de Venta Servicios		153.574	408.028
UTILIDAD BRUTA		428.190	513.458
Gastos de venta		67.473	64.300
Gastos generales y de Administracion		161.500	140.002
GANANC / (PERD) OPERACIONAL		199.217	309.156
Intereses (Ganados)		3.998	
(Ingresos) - Otros		4.729	3.981
Egresos - Otros		-4.626	-3.940
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		203.318	309.197
Participacion Laboral	11	30.498	46.496
Impuesto a la Renta	10	40.622	63.234
Total			
UTILIDAD NETA		132.198	199.467

GEOSISA CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2012

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	RESULTADO ACUMULADO PROVENIENTE ADOPCION NIF	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	125.002	20.976	0	0	211.892	-99.369	179.520	438.021
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS					179.520		-179.520	0
PAGO DIVIDENDOS					-80.000			-80.000
BONIFICACION EJECUTIVOS					-21.750			-21.750
AJUSTES NIIFS			17.277	136	-191			17.222
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012							203.318	203.318
15% PARTICIPACION TRABAJADORES 2012							-30.498	-30.498
IMPUESTO RENTA 2012							-40.622	-40.622
RESERVA LEGAL		13.220					-13.220	0
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	125.002	34.196	17.277	136	289.472	-99.369	118.978	485.692

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

Notas

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	601.921
Pagado a proveedores y empleados	(310.890)
Intereses recibidos	3.998
Intereses pagados	49
Impuesto a la renta	(63.627)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas **231.451**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(9.992)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-

Efectivo neto usado en actividades de inversión **(9.992)**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	(1.255)
Dividendos pagados	(101.941)

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento **(103.196)**

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	118.263
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	225.617

Efectivo y sus equivalentes al final del año **343.880**

17

GEOSISA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. OPERACIONES

Geosisa Consultora de Geología, Sondeos Ingeniería y Servicios Auxiliares Cia. Ltda es una compañía de responsabilidad limitada, constituida en la República del Ecuador y domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito. Su objeto social es la consultoría específicamente en los campos de investigación geológica y minera, perforaciones, análisis de materiales, geofísica, geoquímica, estudios de geotecnia, hidrogeología, aguas subterránea, cementaciones, estudios de suelos con fines de cimentación de estructuras, estudios y análisis de laboratorio de mecánica de suelos para obras de ingeniería y en general en todos aquellos en los que estuviere técnicamente capacitada.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América. Las políticas y normas contables de la compañía son las determinadas por la Superintendencia de Compañías. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), sin embargo para fines tributarios se cumplen las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario.

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

Efectivo y equivalentes de efectivo: Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones con vencimientos menores a 90 días.

Ingresos y Costos por ventas: Se registran en base a la emisión de las facturas que se realizan a los clientes y a la entrega o prestación de los servicios, el costo se determina en función de todos gastos incurridos en la prestación de los servicios.

Valuación de inventarios: Al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición y todos los inventarios son utilizados en la prestación de los servicios.

Valuación de Propiedades Maquinaria y Equipo: Al costo de adquisición. El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años

de vida útil estimada, 10 para maquinaria, equipos, muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

3. **ACTIVOS FINANCIEROS – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

Diciembre 31	
	2012	2011
Cuentas por cobrar clientes	63.560	123.253
Otras cuentas por cobrar	24.070	1.851
Total	87.630	125.105

Cuentas por cobrar clientes – Constituyen los valores por cobrar a clientes por las ventas realizadas.

Otras cuentas por cobrar – Corresponde a las cuentas por cobrar a empleados y cuentas por liquidar.

4. **INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

Diciembre 31	
	2012	2011
Inventarios a ser utilizados en la prestación de los servicios	226.991	237.593
Mercadería en tránsito		5.399
Total	226.991	242.992

5. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de servicios y otros pagos anticipados es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Seguros pagados por anticipado	1.924,00	
Arriendos pagados por anticipado	5.000,00	
Anticipo proveedores	1.250,00	
Otros anticipos entregados		82.090,30
Total	8.174,00	82.090,30

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	2.774	3.213
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	10.928	18.441
	<hr/>	
Total	13.702	21.654

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Muebles y enseres	4.751	134
Maquinaria y equipo	22.421	3.536
Equipo de computación	8.439	4.208
Total	35.611	7.878
Depreciación acumulada	7.957	3.526
Propiedad planta y equipo neto	27.653	4.352

Los movimientos de propiedad planta y equipo fueron como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Saldos netos al comienzo del año	4.352	5.045
Adquisiciones	9.992	1.560
Reavalúo	17.277	
Reclasificaciones	597	(597)
Ventas y/o retiros	(133)	
Depreciación	(4.432)	(1.656)
Total	27.653	4.352

El importe en libros de Maquinaria y equipo incluye el valor de \$ 17.277 correspondiente al revalúo de las equipos de perforación que son los principales generadores de ingresos para la compañía.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de las obligaciones bancarias esta dado principalmente por deuda a la tarjeta de crédito corporativa Diners Club y es como sigue

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Obligaciones bancarias	2.698	3.953
Total	2.698	3.953

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Cuentas por pagar locales	1.636	101
Total	1.636	101

10. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el ejercicio 2012 es del 23% sobre las utilidades de acuerdo a la conciliación tributaria.

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
CONCILIACION TRIBUTARIA		
Utilidad menos participación trabajadores	172.820	262.701
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	4.301	3.046
(+) DEPRECIACION ACTIVO REVALUADO	1.768	0
(-) AMORTIZACION PERDIDAS	-2.271	-2.271
UTILIDAD GRAVABLE (BASE IMPONIBLE)	176.618	263.477
IMPUESTO RENTA CAUSADO	40.622	63.234

11. PARTICIPACION TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de las utilidades liquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Saldo al comienzo del año	46.559	40.257
Provisión del año	30.498	46.496
Pagos efectuados	(46.559)	(40.194)
Participación trabajadores	30.498	46.559

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y OTROS GASTOS ACUMULADOS

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

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Con la Administración Tributaria	5.355	5.838
Con el IESS	1.922	1.832
Por beneficios de ley a empleados	12.635	9.205
Dividendos por pagar	18.445	
Otros pasivos corrientes	5.235	
Total	43.592	16.876

13. ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Anticipo proyectos clientes	28.394	67.930
Total	28.394	67.930

14. PROVISION PARA JUBILACION

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto y sustentada en un estudio actuarial realizado por una empresa autorizada por la Superintendencia de Compañías, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, de la siguiente manera:

- Una reserva por obligaciones proyectadas para atender el pago de 3 trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 tenían entre 10 y 25 años de trabajo (3 trabajadores al 31 de diciembre del 2011);
- Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 1 trabajador que al 31 de diciembre del 2012 tenían 25 años o más de trabajo (1 trabajador al 31 de diciembre del 2011).

Para el cálculo se considero una tasa de descuento del 7% .

Los movimientos de la provisión para jubilación fueron como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2.012	2011
Saldos al comienzo del año	69.836	80.427
Provisión del año	10.894	6.652
Pagos efectuados	-2.121	-17.243
Saldos al fin del año	78.609	69.836

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social – El capital social autorizado y pagado de los socios es de Usd. 125.002,00. Vale mencionar que las participaciones del Ing. Alejandro Pinto en la Superintendencia de Compañías aparecen como incautadas. La gerencia de la compañía ya ha realizado las averiguaciones del caso pero hasta la presente no se ha tenido respuesta.

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. INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2.012	2011
Ventas por servicios	581.764	921.486
Saldos al fin del año	<u>581.764</u>	<u>921.486</u>

17. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	...Diciembre 31 ...	
	2.012	2011
Efectivo en caja bancos	193.879	145.617
Certificado de inversión	150.000	80.000
Saldos al fin del año	<u>343.879</u>	<u>225.617</u>

El certificado de inversión tiene unas condiciones de un plazo de 62 días y una tasa anual del 3.25% con vencimiento el 14 de enero del 2013.