



**CONTAPREX CIA. LTDA.**  
Profesionales Contables & Auditores Externos

Av. Shyris y Luis Pasteur E8-13  
Edif. Emaus/Spanes 3er.piso of.02

Teléf: (593-02) 2449-985 / 2248-845  
[contaprex@cablemodem.com.ec](mailto:contaprex@cablemodem.com.ec)

**GEINCOSOLUTION CIA.LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA**

**DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

# **GEINCOSOLUTION CIA LTDA**

## **DICIEMBRE DEL 2014**

### **CONTENIDO**

- ❖ Informe de los Auditores Independientes
- ❖ Estados de Situación Financiera
- ❖ Estado del Resultado Integral
- ❖ Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios
- ❖ Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
- ❖ Políticas contables y Notas explicativa a los Estados Financieros
- ❖ Anexos a las cuentas de los Estados Financieros

---

CA-551-2015

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de **GEINCOSOLUTION CIA LTDA.**

### 1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **GEINCOSOLUTION CIA. LTDA** , al 31 de diciembre del año 2014 y los correspondientes estados del resultado Integral , cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, un resumen de políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

### 2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, incluye el diseño, implementación, mantenimiento del control interno para la elaboración de los estados financieros y que estén exentos de errores materiales, sean estos causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables más apropiadas a su actividad, y la evaluación de las estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

### 3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros presentados, basados en la auditoría recurrente realizada de acuerdo a las **Normas Internacionales de Auditoría Y Aseguramiento**. Estas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposición errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una

opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2013, han sido incluidas para propósitos comparativos.

#### **4. Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GEINCOSOLUTION CIA LTDA.** Al 31 de diciembre del año 2014, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES) y de Contabilidad (NIC), adoptadas en el Ecuador y que la Empresa ha implementado obligatoriamente a partir del año 2012.

#### **5. Informes requeridos por otras regulaciones**

Respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio que terminó al 31 de diciembre del 2014. En nuestra opinión la Empresa cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, todas sus obligaciones tributarias.

Quito, 28 de Abril del 2015



**CONTAPREX CIA. LTDA.**

No. de Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías.  
No. SC-RNAE: 287

*Lic. Marlene Silva V.*

Representante Legal.  
CPA. 20.114

**GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>	<b>Saldos al 31-dic-2013</b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.090.339,79	1.009.946,37
Cuentas por Cobrar	5	2.283.258,88	180.014,29
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	14.476,19	- 24.788,37
Valores y Efectos de Cobro		1.310.000,00	-
Otras cuentas por Cobrar	6	256.372,15	354.363,80
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	61.541,90	81.820,01
Activos por Impuestos Corrientes	8	436.186,18	307.940,86
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>5.423.222,71</b>	<b>1.909.296,96</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
<b><u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u></b>			
	9		
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>			
Propiedad Planta y Equipo		8.348.476,50	3.299.608,46
(-) Depreciación Acumulada	-	1.165.732,93	- 350.409,47
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>		<b>7.182.743,57</b>	<b>2.949.198,99</b>
<b><u>ACTIVOS DIFERIDOS</u></b>			
Activo Diferido	10	11.172,39	937,80
<b>Total Activos Diferidos</b>		<b>11.172,39</b>	<b>937,80</b>
<b><u>TOTAL ACTIVOS</u></b>		<b>12.617.138,67</b>	<b>4.859.433,75</b>

**GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b>PASIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31-dic-2014</b>	<b>31-dic-2013</b>
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas y Documentos por pagar	<b>11</b>	3.100.210,55	1.225.896,44
Obligaciones con Instituciones Financieras	<b>12</b>	-	23.573,39
Provisiones de beneficios sociales	<b>13</b>	79.543,19	19.636,13
Otras Obligaciones Corrientes	<b>14</b>	142.928,23	61.666,58
Provisiones de beneficios empleados	<b>15</b>	28.737,00	
Otras Cuentas por Pagar	<b>15</b>	-	187.994,31
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>3.351.418,97</b>	<b>1.518.766,85</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
documentos y cuentas por pagar	<b>16</b>	2.100.000,00	1.199.644,19
Pasivo Diferido	<b>17</b>	2.104.474,80	-
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>4.204.474,80</b>	<b>1.199.644,19</b>
<b><u>TOTAL PASIVOS</u></b>		<b>7.555.893,77</b>	<b>2.718.411,04</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Suscrito	<b>18</b>	900,00	900,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	<b>18.1</b>	3.430.418,04	1.838.405,19
Resultados Acumulados	<b>19</b>	1.108.896,50	214.687,81
Resultados del ejercicio	<b>20</b>	521.030,36	87.029,71
<b>Total Patrimonio:</b>		<b>5.061.244,90</b>	<b>2.141.022,71</b>
<b><u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		<b>12.617.138,67</b>	<b>4.859.433,75</b>
		-	- 350.991,30

-----  
 Ing. Paul Cevallos  
**GERENTE GENERAL**

-----  
 Ing. Tanya V. Guzmán  
**CONTADORA GENERAL**  
**REG:29625**

*( ) Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros*

**GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>	<b>Saldos al 31-dic-2013</b>
Ventas Netas	21	15.183.475,81	3.456.811,66
(-) Costo de Ventas	22 -	13.489.107,14	- 2.436.410,95
<b>Total ingresos operacionales:</b>		<b>1.694.368,67</b>	<b>1.020.400,71</b>
<b><u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u></b>			
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>	<b>22</b>		
Gastos de Administración	-	286.530,09	- 800.721,41
Gastos de Generales	-	446.307,46	-
Gastos Financieros	-	150.694,17	- 82.100,59
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>-</b>	<b>883.531,72</b>	<b>- 882.822,00</b>
<b><u>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u></b>			
	<b>23</b>		
Otros Ingresos		8.373,58	6.437,75
Otros Gastos	-	16.559,96	- 2.369,39
<b>Total Ingresos y Gastos No Operacionales</b>	<b>-</b>	<b>8.186,38</b>	<b>4.068,36</b>
<b><u>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u></b>		<b>802.650,57</b>	<b>141.647,07</b>
15% de Trabajadores	24	120.397,59	21.247,06
22% de Impuesto a la Renta		161.222,62	33.370,30
<b><u>UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u></b>		<b>521.030,36</b>	<b>87.029,70</b>

-----  
 Ing. Paul Cevallos  
**GERENTE GENERAL**

-----  
 Ing. Tanya V. Guzmán  
**CONTADORA GENERAL**  
**REG:29625**

*( ) Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros*

**GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013</b>	900,00	1.838.405,19			301.717,52	-		<b>2.141.022,71</b>
								-
								-
<b>CORRECCION DE ERRORES Y POLITICAS:</b>								
Utilidad del Ejercicio 2013							802.650,57	<b>802.650,57</b>
15% Participación Trabajadores							(120.397,59)	<b>(120.397,59)</b>
22% Impuesto a la Renta							(161.222,62)	<b>(161.222,62)</b>
Ajustes NIIFs						807.178,97	-	<b>807.178,97</b>
Aporte para futuras capitalizaciones		1.592.012,85						<b>1.592.012,85</b>
Ganacias acumuladas								-
								-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	<b>900,00</b>	<b>3.430.418,04</b>	-	-	<b>301.717,52</b>	<b>807.178,97</b>	<b>521.030,36</b>	<b>5.061.244,89</b>
<p>Ing. Paul Cevallos  <b>GERENTE GENERAL</b></p> <p>Ing. Tanya V. Guzmán  <b>CONTADORA GENERAL</b>  <b>REG:29625</b></p>								

**GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresado en dólares americanos)**

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL</b>	<b>80.393,42</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>- 264.526,39</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>15.191.849,39</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	15.191.849,39
Otros cobros por actividades de operación	
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>- 16.492.443,41</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 14.389.198,82
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Impuestos a las ganancias pagados	
Otros pagos por actividades de operación	- 2.103.244,59
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.036.067,63
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>- 5.059.102,63</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 5.059.102,63
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>5.404.022,44</b>
Pagos de préstamos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	5.404.022,44
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>80.393,42</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>1.009.946,37</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1.090.339,79</b>

## GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.

### CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares americanos)

<b>DETALLE</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>802.650,57</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>523.391,07</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	815.323,46
Ajustes por gastos en provisiones	- 10.312,18
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	- 161.222,62
Ajustes por gasto por participación trabajadores	- 120.397,59
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>- 1.590.568,03</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	- 2.103.244,59
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	97.991,65
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	20.278,11
(Incremento) disminución en inventarios	-
(Incremento) disminución en otros activos	- 1.438.245,32
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.874.314,11
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	81.261,65
Incremento (disminución) en beneficios empleados	88.644,06
Incremento (disminución) en otros pasivos	- 211.567,70
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>- 264.526,39</b>

## **GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.**

### **POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013.**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos)**

#### **1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.**

##### **LA EMPRESA:**

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA., es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se registrará por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

##### **FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL**

**Geincosolution Cía. Ltda.** Fue constituida mediante escritura pública celebrada el 10 de marzo del 2011, ante el Dr. Vladimiro Villalba Vega, Notario Primero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de marzo del 2011.

**PLAZO DE DURACION.-** La compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, este plazo podrá ser ampliado, prorrogado o reducido e inclusive la compañía podrá disolverse anticipadamente, previo el cumplimiento de las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA.-** La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Santa Prisca, Barrio La Mariscal, Dirección: Av. Colon E4-105 y Av. 9 de Octubre.

**DOMICILIO FISCAL** Quito, No. de Ruc: 1792303079001

**OBJETO SOCIAL.-** La compañía tiene por objeto las siguientes actividades a) De compañías extranjeras acreditadas legalmente en el país, para el desarrollo de proyectos de generación hidroeléctricos y termoeléctricos del sector petrolero; b) Construcción: Planificación, diseño, construcción y mantenimiento de obras civiles como pavimentación, asfalto urbano, hidráulicas, sanitarias mecánicas, eléctricas, termoeléctricas, telefónicas, viales, diques, puentes, represas, canales y todo tipo de obras de ingeniería y arquitecturas de carácter público o privado; c) fabricación, distribución, comercialización de Hormigón para obras civiles y obras hidroeléctricas; d) Construcción de casa y edificios por el régimen de la propiedad horizontal; diseño, construcción y venta de inmuebles, así como la intermediación en la compra, venta, administración y explotación de estos bienes; e) Automatización y control de procesos de petróleo y geología; f) Diseño, construcción, instalación y mantenimiento de proyectos de energías renovables.; g)

Obras civiles, hidroeléctricas, termoeléctricas, ambientales; h) Materiales de construcción. Maquinaria, tuberías, equipos de perforación petrolera y de excavación, importación y comercialización de maquinaria, equipos, herramientas, vehículos repuestos y productos; i) Consultoría, capacitación y promoción a través de diferentes piezas y medios publicitarios sobre ventas y arrendamientos de bienes raíces.

#### **CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO:**

<b>Socios</b>	<b>No. Participaciones</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>Valor Dólares</b>
Fabricio Paúl Cevallos Guzmán	300	\$1	300.00
Gerardo Daniel Espinel Jaramillo	300	\$1	300.00
Gustavo Roberto Espinel Jaramillo	300	\$1	300.00
<b>Total</b>	<b>900</b>		<b>900,00</b>

#### **NOMBRES Y APELLIDOS DEL REPRESENTANTE LEGAL**

Representante Legal

Ing. Paúl Cevallos Guzmán

## **2. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

### **2.1 Base de Presentación.-**

La compañía registra sus operaciones según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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, las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el caso de inventarios se registran al costo promedio ponderado y valuados al VNR (valor neto de realización), los activos y pasivos financieros fueron registrados al valor razonable. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses

### **2.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

#### **Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador:**

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de ese Organismo.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 Del 20 de Noviembre del 2008, se resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías

La Compañía **GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.** Calificó como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuanto cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF "PYMES" fueron el ejercicio anterior 2012. En el caso de aplicar solo una o dos condiciones aplicaría las NIIF" Completas para periodos futuros.

La Empresa en el año 2013 superò la base del total de activos hasta cuatro millones , para considerarse Pymes, por lo que sus estados financieros son elaborados en base a la aplicación de NIIF completas.

### **2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

### **2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

## **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014 y 2013, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

### **3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

### **3.2 ACTIVOS FINANCIEROS.-**

#### **3.2.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar.-**

**a) *Los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.***- son activos financieros no derivados y se registran a **su costo amortizado**, usando el método de interés efectivo o la tasa pasiva de la institución financiera. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" se incluyen en el Estado de Resultado Integral en el periodo en el que se originan. La Empresa evalúa a cada fecha de cierre del Estado de Situación si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero.

**b) *Las cuentas comerciales a cobrar.***- Se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

#### **3.2.2 Provisión para Incobrables.-**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

En el presente ejercicio la provisión de cuentas incobrables se registró el 1% de la cartera sin que supere el 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión para cuentas incobrables es de \$10.312,18

### **3.2.3 Cuentas por cobrar relacionadas**

Las cuentas por cobrar relacionadas, son reconocidas inicialmente a su valor nominal y se contabilizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectivo o la tasa legal de mercado. Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas no generan intereses, sin embargo, se contabilizarán al costo amortizado considerando un interés implícito, con una tasa referencial. Y sus transacciones se presentarán por separado en los Estados Financieros, de las cuentas comerciales.

### **3.3 INVENTARIOS ( OBRAS EN PROCESO).-**

Los inventarios son activos a) materiales de construcción adquiridos para ser aplicados en las obras en proceso de construcción de los proyectos que ejecuta la Empresa. ser consumidos en forma de materiales o suministros, en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable (VNR), el menor

*VNR= “El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),*

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. Se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

En la cuenta obras en proceso, para el caso de la Empresa se mide al valor razonable medido al precio de las transacciones iniciales, Son proyectos que se cierran en el siguiente periodo, y se manejan de acuerdo a la NIC 19, para el caso de **ingresos por contratos de construcción**.

### **3.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-**

El rubro de PPE, se encuentra reconocidos al momento inicial al **costo atribuido** deduciéndose la depreciación acumulada, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización

El valor de activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa.

#### **3.4.1 Depreciación.**

Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales y de acuerdo a su vida útil.

VEHICULOS	20%	5
MUEBLES Y ENSERES	10%	10
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%	10
EDIFICIOS	5%	20
EQUPOS DE COMPUTACIÓN	33.33%	3

#### **3.4.2 Deterioro de activos fijos.-**

Los activos que no están sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada.

Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta Deterioro acumulado. Cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del periodo y debitando la cuenta deterioro acumulado, hasta el monto que dejaría el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro. Si en lugar de generar un gasto por deterioro, alternativamente, se hubiera debitado la cuenta reserva por revalorización, entonces, si existiera recuperación se reconocería un crédito en la cuenta patrimonial Superávit por recuperación de deterioro

#### **3.5 IMPUESTOS DIFERIDOS.-**

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros.

El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance y que se espera serán aplicables cuando el

correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

### **3.6 BENEFICIOS DE EMPLEADOS.-**

De acuerdo con la NIC 19, Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales por jubilación patronal o bonificación por desahucio, se cargan a resultados en el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados. Para los planes de beneficios definidos, la Empresa provisiona los valores y los pagará cuando los beneficios del trabajador se deban hacer efectivos según el acuerdo o exigencia legal. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados en el periodo en que los empleados presten sus servicios. Estas obligaciones se valorizan por actuarios independientes calificados.

### **3.7 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES.-**

La Compañía del resultado del ejercicio segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de los beneficios que obtuvieron en el ejercicio, el cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo.

### **3.8 IMPUESTO A LA RENTA.-**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2014 se establece en el 22% de las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sobre las utilidades sujetas a capitalización.

### **3.9 PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES.-**

La compañía realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

### **3.10 CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS.-**

Las participaciones de los socios se clasifican como patrimonio, y las reservas se generan y se contabilizan de acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

### **3.11 INGRESOS Y COSTOS EN CONSTRUCCION.- (NIC-11)**

La NIC 11 se encarga de normar el registro de los CONTRATOS EN CONSTRUCCIÓN. Y Los ingresos por actividades ordinarias se contabilizan de acuerdo a esta NIC, por actividades de construcción en los que la Entidad es la contratista.

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de los ingresos de actividades ordinarias y los costos relacionados con los contratos de construcción. Debido a la naturaleza propia de la actividad llevada a cabo en los contratos de construcción, la fecha en que la actividad del contrato comienza y la fecha en la que termina el mismo caen, normalmente, en diferentes periodos contables, Por tanto, la cuestión fundamental al contabilizar los contratos de construcción es la distribución de los ingresos de actividades ordinarias y los costos que cada uno de ellos genere, entre los periodos contables a lo largo de los cuales se ejecuta. con la finalidad de determinar cuándo se reconocen, los ingresos de actividades ordinarias y costos de los contratos como ingresos de actividades ordinarias y gastos en el estado del resultado integral. También suministra una guía práctica sobre la aplicación de tales criterios

Los ingresos de actividades ordinarias del contrato se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. La medición de los ingresos de actividades ordinarias procedentes del contrato estará afectada por diversas incertidumbres, que dependen del desenlace de hechos futuros. Las estimaciones necesitan, a menudo, ser revisadas a medida que tales hechos ocurren o se resuelven las incertidumbres. Por tanto, la cuantía de los ingresos de actividades ordinarias del contrato puede aumentar o disminuir de un periodo a otro.

**Método del porcentaje de terminación.-** Se utiliza para reconocer los ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios y por contratos de construcción. La entidad revisa las estimaciones de ingresos de actividades ordinarias y los costos a medida que avanza la transacción, determinando el grado de avance de la obra, de acuerdo a la proporción de los costos incurridos en el trabajo.

#### **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos del contrato :NIC 11.22**

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos como ingreso de actividades ordinarias y gastos respectivamente, con referencia al estado de realización de la actividad producida por el contrato al final del periodo sobre el que se informa. Cualquier pérdida esperada por causa del contrato de construcción debe ser reconocida inmediatamente como un gasto, de acuerdo con el párrafo 36.

### **3.12 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-**

En el estado de flujos de efectivo, según el método directo, se utilizan:

✓ **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

✓ **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

✓ **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

## ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
<b>Caja</b>		
Caja Chica	1.000,00	300,00
<b>Total Cajas</b>	<b>1.000,00</b>	<b>300,00</b>
<b>Bancos</b>		
Banco Pichincha	26.695,95	141.830,65
Banco del Pichincha cta 34994149	38.248,96	298.240,12
Pacifico Panama 10511446	54.160,45	408.039,50
Banco del Pacifico 07494564	840.042,57	156.536,10
Banco Pacifico Guangopolo 7510497	6.101,35	5.000,00
Banco del Pacifico Geinco Conasa 7515448	124.090,51	
<b>Total Bancos</b>	<b>1.089.339,79</b>	<b>1.009.646,37</b>
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo:</b>	<b>1.090.339,79</b>	<b>1.009.946,37</b>

### 5. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
Clientes	2.283.258,88	180.014,29
Provisión cuentas incobrables	- 14.476,19	- 24.788,37
Valores y Efectos al cobro	1.310.000,00	
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>3.578.782,69</b>	<b>155.225,92</b>

#### 5.1 Provisión cuentas Incobrables.

El siguiente es el detalle de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
Saldo Inicial	- 24.788,37	- 2.131,56
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio fiscal	10.312,18	- 22.656,81
<b>Saldo final al 31 -12- 2014</b>	<b>- 14.476,19</b>	<b>- 24.788,37</b>

#### 6. Otras cuentas por cobrar.-

El siguiente es el desglose de la cuenta:

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
Préstamos al personal	13.636,50	3.372,50
cuentas por cobrar result cías relacionadas	242.735,65	
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>256.372,15</b>	<b>3.372,50</b>

#### 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
Seguros Anticipados	47.467,34	69.601,18
Interes Anticipados	14.074,56	12.218,83
<b>Total Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	<b>61.541,90</b>	<b>81.820,01</b>

#### 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
Credito Tributario a favor de la Empresa Iva	50.953,85	248.039,14
Credito Tributario a favor de la Empresa Renta	385.232,33	59.901,72
<b>Total Activo por Impuesto Corriente</b>	<b>436.186,18</b>	<b>307.940,86</b>

#### 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

El siguiente es el detalle de propiedad planta y equipo.

<b>DETALLE</b>	<b>Saldos al 31-dic-2013</b>	<b>Adiciones y retriros</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>			
Terrenos	125.000,00	106.749,10	231.749,10
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>			
Edificios	78.000,00	463.713,22	541.713,22
Maquinaria y Equipo	1.261.066,12	2.509.990,08	3.771.056,20
Vehículos	1.747.342,34	1.848.546,44	3.595.888,78
Equipo de Oficina	612,05	29.379,78	29.991,83
Muebles y Enseres	70.180,00	63.196,42	133.376,42
Equipo de Computación	17.407,95	27.293,00	44.700,95
<b>Total activo fijo depreciable:</b>	<b>3.299.608,46</b>	<b>4.942.118,94</b>	<b>8.348.476,50</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>			
Edificios	- 3.900,00	- 3.900,00	- 7.800,00
Maquinaria y Equipo	- 105.008,53	- 256.844,73	- 361.853,26
Vehículos	- 227.139,31	- 531.524,54	- 758.663,85
Equipo de Oficina	- 7.683,82	6.494,14	- 1.189,68
Muebles y Enseres	- 6.528,52	- 10.900,13	- 17.428,65
Equipo de Computación	- 149,29	- 18.648,20	- 18.797,49
<b>Total Depreciación acumulada:</b>	<b>- 350.409,47</b>	<b>- 811.423,46</b>	<b>-1.165.732,93</b>
<b>Total activo fijo depreciable Neto</b>	<b>2.949.198,99</b>	<b>4.130.695,48</b>	<b>7.182.743,57</b>
<b>Total propiedad planta y equipo (Neto)</b>	<b>2.949.198,99</b>	<b>4.130.695,48</b>	<b>7.182.743,57</b>

#### 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-

El siguiente es el detalle de la cuenta:

<b>DETALLE</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>	<b>Saldos al 31-dic-2013</b>
Programas de Computación	8.059,90	1.510,00
Amortización Prog. Computación	- 3.147,30	- 1.182,10
Herramientas	2.763,68	1.268,23
Amortización Acum. De Herramientas	- 978,69	- 658,33
Impuestos Diferidos	4.474,80	
<b>Total Activo Diferido</b>	<b>11.172,39</b>	<b>937,80</b>

#### 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>	<b>Saldos al 31-dic-2013</b>
Proveedores Locales	1.652.052,06	894.586,36
Anticipo clientes por pagar	169.078,82	-
Otras Obligaciones por pagar	1.203.143,94	331.310,08
Prestamos a terceros	75.935,73	
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>3.100.210,55</b>	<b>1.225.896,44</b>

#### 12 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>	<b>Saldos al 31-dic-2013</b>
Obligaciones instituciones financieras		23.573,39
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras</b>		<b>23.573,39</b>

En el ejercicio 2014, no se tiene préstamos con instituciones bancarias.

### 13. PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES.-

Las obligaciones sociales incluyen beneficios sociales pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014, calculados y contabilizado de acuerdo a la ley.

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>	<b>Saldos al 31-dic-2013</b>
Vacaciones	40.466,21	10.858,33
Décimo tercer sueldo	8.262,45	2.728,37
Décimo cuarto sueldo	30.057,88	5.625,12
Fondos de Reserva	756,65	424,31
<b>Total Provisiones</b>	<b>79.543,19</b>	<b>19.636,13</b>

### 14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Se refiere al siguiente detalle.

<b>DETALLE</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>	<b>Saldos al 31-dic-2013</b>
<b>Con la Administración Tributaria</b>		
Impuesto a la Renta por Pagar		33.370,30
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>33.370,30</b>
<b>Con el IESS</b>		
Aportes IESS	9.369,02	7.049,22
Aportes Patronales x pagar	12.046,50	
Prestamos less Quirografarios E Hipotecarios	1.115,12	
<b>Total</b>	<b>22.530,64</b>	<b>7.049,22</b>
<b>Con Empleados</b>		
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	120.397,59	21.247,06
<b>Total</b>	<b>120.397,59</b>	<b>21.247,06</b>
<b>Total Otras Obligaciones Corrientes</b>	<b>142.928,23</b>	<b>61.666,58</b>

### 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
Jubilacion Patronal	24.093,00	
Bonificacion Desahucio	4.644,00	
<b>Total Provision para Jubilacion</b>	<b>28.737,00</b>	

Las obligaciones sociales incluyen beneficios sociales pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014, calculados y contabilizado de acuerdo a la ley.

## 16. OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</b>		
Préstamo Banco Capital		55.879,04
Anticipos Largo Plazo	2.100.000,00	1.143.765,15
Variaciones cuentas por pagar		129.747,68
Seguros por pagar		58.246,63
<b>Total documentos y cuentas por pagar</b>	<b>2.100.000,00</b>	<b>1.199.644,19</b>

## 17. PASIVOS DIFERIDOS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
Impuesto a la renta Diferido	4.474,80	-
Ingresos Diferidos	2.100.000,00	
<b>Total pasivo diferido</b>	<b>2.104.474,80</b>	<b>-</b>

## 18 CAPITAL SOCIAL.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2012
Capital Social	900,00	900,00
<b>Total capital social (1)</b>	<b>900,00</b>	<b>900,00</b>

(1) El capital suscrito de la Empresa es de NOVECIENTOS DOLARES, dividido en novecientas participaciones de un Dólar americano cada una. Las participaciones serán iguales, acumulativas e indivisibles.

### 18.1 APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>	<b>Saldos al 31-dic-2013</b>
Aporte Futura Capitalización	3.430.418,04	1.838.405,19
<b>Total Aportes Futuras Capitalizaciones</b>	<b>3.430.418,04</b>	<b>1.838.405,19</b>

## 19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>	<b>Saldos al 31-dic-2013</b>
<b>Resultados ejercicios anteriores:</b>		
Utilidad Ejercicios Anteriores	301.717,53	214.687,81
Pérdida Ejercicios Anteriores		-
Resultados Compañías Relacionadas	242.735,65	
<b>Total Resultados Ejercicios Anteriores</b>	<b>544.453,18</b>	<b>214.687,81</b>
Resultados acum. Primera vez NIIFS	- 6.019,00	
Revalorización de Activos Fijos	570.462,32	
<b>Total Resultados NIIFS</b>	<b>564.443,32</b>	
<b>Total resultados acumulados</b>	<b>1.108.896,50</b>	<b>214.687,81</b>

## 20. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

<b>DETALLE</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>	<b>Saldos al 31-dic-2013</b>
Resultado del Ejercicio	521.030,36	87.029,71
<b>Total resultados</b>	<b>521.030,36</b>	<b>87.029,71</b>

## 21. INGRESOS OPERACIONES CONTINUADAS.

<b>DETALLE</b>	<b>Saldos al 31-dic-2014</b>	<b>Saldos al 31-dic-2013</b>
<b>Ingresos Operacionales Comercio</b>		
<b>Ventas Netas Tarifa 12</b>		
Ventas	15.183.405,81	3.453.805,66
<b>Ventas Netas Tarifa 0</b>		
Ventas	70,00	3.006,00
<b>Total Ingresos Operacionales Comercio</b>	<b>15.183.475,81</b>	<b>3.456.811,66</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>15.183.475,81</b>	<b>3.456.811,66</b>

## 22. COSTOS Y GASTOS

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
<b>Costo de Ventas</b>	<b>13.489.107,14</b>	<b>2.436.410,95</b>
Gastos de Administración	286.530,09	800.721,41
Gastos Generales	446.307,46	-
Gastos Financieros	150.694,17	82.100,59
<b>Total Gastos</b>	<b>883.531,72</b>	<b>882.822,00</b>
<b>Total costos y gastos</b>	<b>14.372.638,86</b>	<b>3.319.232,95</b>

### 23. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
<b><u>Ingresos No Operacionales</u></b>		
Intereses Ganados	174,95	
Otros Ingresos	8.198,63	6.437,75
Ingresos Diferidos		-
<b>Total Ingresos No Operacionales</b>	<b>8.373,58</b>	<b>6.437,75</b>
<b><u>Egresos No Operacionales</u></b>		
Otros Egresos		-
Gastos no deducibles	- 16.559,96	2.369,39
<b>Total Egresos No Operacionales</b>	<b>- 16.559,96</b>	<b>- 2.369,39</b>
<b>Total ingresos y gastos no operacionales</b>	<b>- 8.186,38</b>	<b>4.068,36</b>

### 24. CONCILIACION TRIBUTARIA.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2013
Utilidad del Ejercicio	802.650,57	141.647,07
(-) 15% Reparto a Trabajadores	- 120.397,59	- 21.247,06
(=) Utilidad Contable	682.252,98	120.400,01
(-) Ingresos Excentos		
(+) Gastos No Deducibles	50.577,11	31.283,17
(-) Deducción por pago a trabajadores con disc.		
(=) Utilidad Gravable	732.830,09	151.683,18
(+) Reinversion de Utilidades		
(-) 22% Impuesto a la Renta	- 161.222,62	- 33.370,30
(-) Gastos No Deducibles	- 50.577,11	- 31.283,17
(+) Ingresos Excentos		
(+) Deducción por pago a trabajadores con disc.		-
(=) Utilidad Neta	521.030,36	87.029,71
(-) 10% Reserva Legal		
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	<b>521.030,36</b>	<b>87.029,71</b>

## PAGO DEL IMPUESTO

Impuesto a la Renta Causado	237.161,67	33.370,30
(-) Anticipo Impuesto a la Renta		-
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de pago		-
(-) Retenciones en la fuente del Ejercicio	(210.170,00)	(59.901,72)
(-) Credito Tributario años anteriores		-
(-) Exoneracion por Leyes Especiales		-
<b>Total impuesto a pagar</b>	<b>26.991,67</b>	<b>(26.531,42)</b>

## 25. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

En el ejercicio 2014 la Empresa si ha realizado transacciones comerciales con Compañías relacionadas que influye en los resultados del ejercicio en forma significativa.

## 26. GESTIÓN DEL RIESGO

La Gerencia es la responsable de manejar periódicamente los factores de riesgos a que se exponen las actividades de **GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.** De lo que se puede mencionar.

### 26.1. Riesgos operacionales

#### (a) Riesgos de litigios

A la presente fecha GEINCOSOLUTION CIA. LTDA., no se conoce que mantenga litigios judiciales importantes, **lo que implique realizar** estimaciones contables.

#### (b) Riesgos asociados a Contratos con clientes y/ o proveedores

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA. Cuenta con experiencia en la comercialización de sus servicios con el Estado siendo su principal cliente. al momento se tiene una cartera saneada y controlada. De la misma forma los proveedores de estos insumos son empresas que mantienen algunos años de relación con la Empresa. Por lo tanto los riesgos con esta categoría también son mínimos.

#### (c) Riesgos no asegurados

No se dispone de seguros de vida, accidentes, o salud particular de empleados y trabajadores, lo cual se considera importante por el manejo alto de personal.

### 26.2. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de Interés en el mercado. El riesgo de tasa de interés de la Empresa surge de su endeudamiento a largo plazo. Sin embargo,

sus montos de deuda se ha venido controlando. El endeudamiento a tasas variables le podría exponer al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo.

### **26.3. Riesgos de Activos**

La Empresa cuenta con seguros de incendio que cubre las edificaciones, muebles y enseres, equipo de oficina, mercadería, dinero en efectivo, están cubiertas por pólizas de seguros en términos y condiciones usuales del mercado.

### **27. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.-**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Empresa.

---