



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

GEINCOSOLUTION CIA.LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

GEINCOSOLUTION CIA LTDA

DICIEMBRE DEL 2015

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-619-2016

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 2015 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 2014, 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 2015, 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 2015. En nuestra opinión la Empresa cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, todas sus obligaciones tributarias.

Quito, 14 de Abril del 2016



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

Lic. Marlene Silva U.
Representante Legal.
CPA. 20.114

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	124.484,53	1.090.339,79
Cuentas por Cobrar	5	4.769.583,79	2.283.258,88
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1 -	61.213,26	- 14.476,19
Activos Financieros Inversiones	6	5.000,00	1.310.000,00
Otras cuentas por Cobrar	7	278.650,41	256.372,15
Cuentas por Cobrar Compañías	8	221.324,37	-
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	618.932,37	61.541,90
Activos por Impuestos Corrientes	10	604.195,61	436.186,18
Total Activos Corrientes		6.560.957,82	5.423.222,71
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
11			
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Propiedad Planta y Equipo		8.883.967,29	8.348.476,50
(-) Depreciación Acumulada	-	2.389.614,75	- 1.165.732,93
Total Propiedad, Planta y Equipo		6.494.352,54	7.182.743,57
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>			
Activo Diferido	12	7.784,40	11.172,39
Total Activos Diferidos		7.784,40	11.172,39
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		13.063.094,76	12.617.138,67

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por pagar	13	2.973.676,88	3.100.210,55
Provisiones	14	79.522,10	79.543,19
Otras Obligaciones Corrientes	15	748.263,52	142.928,23
Total Pasivos Corrientes		3.801.462,50	3.322.681,97
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Provisiones por Beneficios a Empleados	16	40075,00	28.737,00
Documentos y cuentas por pagar	17	-	2.100.000,00
Pasivo Diferido	18	3.975.382,33	2.104.474,80
Total Pasivos No Corrientes		4.015.457,33	4.233.211,80
TOTAL PASIVOS		7.816.919,83	7.555.893,77
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	19	900,00	900,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	20	3.430.418,04	3.430.418,04
Reserva Legal	21	41.137,39	
Resultados Acumulados	22	1.581.090,40	1.108.896,50
Resultados del ejercicio	23	192.629,10	521.030,36
Total Patrimonio:		5.246.174,93	5.061.244,90
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13.063.094,76	12.617.138,67
		-	-

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 2015 y 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	Notas	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Ventas Netas	24	18.053.701,30	15.183.475,81
(-) Costo de Construcción	25 -	16.701.948,32	- 13.489.107,14
Total ingresos operacionales:		1.351.752,98	1.694.368,67
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
	25		
Gastos de Administración	-	350.980,36	- 286.530,09
Gastos de Generales	-	514.104,85	- 446.307,46
Gastos Financieros	-	101.902,35	- 150.694,17
Total Gastos Operacionales	-	966.987,56	- 883.531,72
<u>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
	26		
Otros Ingresos		24.976,83	8.373,58
Otros Gastos	-	85.900,49	- 16.559,96
Total Ingresos y Gastos No Operacionales	-	60.923,66	- 8.186,38
<u>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u>		323.841,76	802.650,57
15% de Trabajadores	27	48.576,26	120.397,59
22% de Impuesto a la Renta		82.636,40	161.222,62
<u>UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u>		192.629,10	521.030,36

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 2015 Y 2014
(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 COMPAÑÍAS RELACIONADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	900,00	3.430.418,04		570.462,32	301.717,53	242.735,65	(6.019,00)	521.030,36	5.061.244,90	
									-	
									-	
CORRECCION DE ERRORES Y POLITICAS:										
Reclasificación de Utilidad Ejercicio 2014					521.030,36			(521.030,36)		
5% Reserva Legal de la utilidad ejerc. 2014			26.051,52		(26.051,52)				-	
Reclasificac.Reserva legal de las utilidades acumuladas años 2011-2012-2013			15.085,88		(15.085,88)				-	
Bajo saldo de Prestamos a Terceros							2.217,21		2.217,21	
Reconocimiento Utilidades CONASA						79.811,57	-		79.811,57	
Utilidad del Ejercicio 2015								323.841,76	323.841,76	
15% Participación Trabajadores								(48.576,26)	(48.576,26)	
22% Impuesto a la Renta								(82.636,40)	(82.636,40)	
Dif / Reg Estudio Calculo Actuarial					11.495,00				11.495,00	
Reconocimiento Pérdida Consorcio ECG						(101.222,85)			(101.222,85)	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	900,00	3.430.418,04	41.137,39	570.462,32	793.105,50	221.324,37	(3.801,79)	192.629,10	5.246.174,93	
<p>Ing. Paul Cevallos GERENTE GENERAL</p> <p>Ing. Tanya V. Guzmán CONTADORA GENERAL</p>										

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	- 965.855,26	80.393,42
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	- 208.298,92	- 264.526,39
Clases de cobros por actividades de operación	18.078.678,13	15.191.849,39
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	18.078.678,13	15.191.849,39
Otros cobros por actividades de operación		
Clases de pagos por actividades de operación	-18.286.977,05	- 15.456.375,78
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-16.484.217,48	- 14.389.198,82
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 48.576,26	
Impuestos a las ganancias pagados	- 82.636,40	
Otros pagos por actividades de operación	- 2.486.324,91	- 2.103.244,59
Otras entradas (salidas) de efectivo	814.778,00	1.036.067,63
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	- 532.102,80	- 5.059.102,63
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	- 535.490,79	
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.387,99	- 5.059.102,63
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	- 225.453,54	5.404.022,44
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 225.453,54	5.404.022,44
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	- 965.855,26	80.393,42
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.090.339,79	1.009.946,37
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	124.484,53	1.090.339,79

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE
OPERACIÓN
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	323.841,76	802.650,57
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1.139.406,23	523.391,07
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.223.881,82	815.323,46
Ajustes por gastos en provisiones	46.737,07	- 10.312,18
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	- 82.636,40	- 161.222,62
Ajustes por gasto por participación trabajadores	- 48.576,26	- 120.397,59
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	- 1.671.546,91	- 1.590.568,03
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	- 2.486.324,91	- 2.103.244,59
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	- 243.602,63	97.991,65
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	- 557.390,47	20.278,11
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	1.136.990,57	- 1.438.245,32
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	- 126.533,67	1.874.314,11
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	605.335,29	81.261,65
Incremento (disminución) en beneficios empleados	- 21,09	88.644,06
Incremento (disminución) en otros pasivos		- 211.567,70
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	- 208.298,92	- 264.526,39

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014.

(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 regirá 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, , Dirección: Av, de los Shyris N34-328 y Portugal.

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:

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

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 cumplía 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 2015 y 2014, 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 y por deterioro NIIfs.-

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. Esta provisión para cuentas incobrables es deducible del impuesto a la renta del ejercicio.

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 11, 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. (NIC 19)

De acuerdo a la NIC 19 Beneficios a Empleados, la Compañía contabiliza todas las retribuciones por beneficios sociales de los empleados a cambio de sus servicios, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo , Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, otros acuerdos formales celebrados entre una entidad y sus empleados ya sea individual o en grupos particulares o sus representante, la compensación por utilidades, o por incapacidades.

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 2015 se establece en el 22% de las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sobre las utilidades sujetas a capitalización.

3.9 PLANES DE BENEFICIOS POR RETIRO.- NIC 26

De acuerdo con la NIC 26, 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.

3.10 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 avance 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-2015	Saldos al 31-dic-2014
Caja		
Caja Chica	500,00	1.000,00
Total Cajas	500,00	1.000,00
Bancos		
Banco Pichincha	-	26.695,95
Banco del Pichincha cta 34994149	2.468,99	38.248,96
Pacifico Panama 10511446	9.078,98	54.160,45
Banco del Pacifico 07494564	108.934,63	840.042,57
Banco Pacifico Guangopolo 7510497	1.298,59	6.101,35
Banco del Pacifico Geinco Conasa 7515448	2.203,34	124.090,51
Total Bancos	123.984,53	1.089.339,79
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	124.484,53	1.090.339,79

5. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Clientes	4.769.583,79	2.283.258,88
Provisión cuentas incobrables	- 61.213,26	- 14.476,19
Total cuentas por cobrar	4.929.694,90	3.578.782,69

5.1 Provisión cuentas Incobrables.

El siguiente es el detalle de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Saldo Inicial	- 14.476,19	- 24.788,37
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio fiscal	- 46.737,07	10.312,18
	-	-
Saldo final al 31 -12- 2015	- 61.213,26	- 14.476,19

6. ACTIVOS FINANCIEROS INVERSIONES

El siguiente es el desglose de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Activos Financieros Inversiones	5.000,00	1.310.000,00
Total Activo por Impuesto Corriente	5.000,00	1.310.000,00

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Préstamos al personal	4.612,21	13.636,50
Anticipo Empleados	808,62	
cuentas por cobrar resultados cías relacionadas	273.229,58	242.735,65
Total Otras Cuentas por Cobrar	278.650,41	256.372,15

8. ACTIVOS FINANCIEROS INVERSIONES.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Cuentas por Cobrar Compañías	221.324,37	
Total Activo por Impuesto Corriente	221.324,37	-

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Seguros Anticipados	14.283,30	47.467,34
Interes Anticipados	40,94	14.074,56
Prestamos Esagregados	43.886,42	
Prestamo Ecuempire	560.721,71	
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	618.932,37	61.541,90

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Credito Tributario a favor de la Empresa Iva	366.034,89	50.953,85
Credito Tributario a favor de la Empresa Renta	238.160,72	385.232,33
Total Activo por Impuesto Corriente	604.195,61	436.186,18

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

El siguiente es el detalle de propiedad planta y equipo.

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Adiciones y retriros	Saldos al 31-dic-2015
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	231.749,10	-	231.749,10
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios	541.713,22	-	541.713,22
Maquinaria y Equipo	3.771.056,20	148.824,13	3.919.880,33
Vehículos	3.595.888,78	337.027,21	3.932.915,99
Equipo de Oficina	29.991,83	15.276,62	45.268,45
Muebles y Enseres	133.376,42	15.440,23	148.816,65
Equipo de Computación	44.700,95	18.922,60	63.623,55
Total activo fijo depreciable:	8.348.476,50	535.490,79	8.883.967,29
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Edificios	- 7.800,00	- 27.085,68	- 34.885,68
Maquinaria y Equipo	- 361.853,26	- 383.994,00	- 745.847,26
Vehículos	- 758.663,85	- 776.548,41	- 1.535.212,26
Equipo de Oficina	- 1.189,68	- 5.078,11	- 6.267,79
Muebles y Enseres	- 17.428,65	- 14.252,59	- 31.681,24
Equipo de Computación	- 18.797,49	- 16.923,03	- 35.720,52
Total Depreciación acumulada:	- 1.165.732,93	- 1.196.796,14	- 2.389.614,75
Total activo fijo depreciable Neto	7.182.743,57	- 661.305,35	6.494.352,54
Total propiedad planta y equipo (Neto)	7.182.743,57	- 661.305,35	6.494.352,54

12. ACTIVOS DIFERIDOS.-

El siguiente es el detalle de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Programas de Computación	8.059,90	8.059,90
Amortización Prog. Computación	- 5.330,58	- 3.147,30
Herramientas	3.067,25	2.763,68
Amortización Acum. De Herramientas	- 1.592,01	- 978,69
Impuestos Diferidos	3.579,84	4.474,80
Total Activo Diferido	7.784,40	11.172,39

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Se refiere al siguiente detalle :

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Proveedores Locales	852.033,83	1.652.052,06
Anticipo clientes por pagar	-	169.078,82
Otras Obligaciones por pagar (1)	1.170.524,50	1.203.143,94
Prestamos a terceros	911.761,34	75.935,73
Sobregiros Bancarios	39.357,21	
Total Cuentas y Documentos por Pagar	2.973.676,88	3.100.210,55

(1) Corresponde a sobregiros bancarios, por cheques girados y no cobrados al 31-12-2015. Del Banco del Pacífico.

14. PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES.-

Las obligaciones sociales incluyen beneficios sociales pendientes de pago al 31 de diciembre del 2015, calculados y contabilizado de acuerdo a la ley.

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Vacaciones	64.318,67	40.466,21
Décimo tercer sueldo	4.859,49	8.262,45
Décimo cuarto sueldo	8.828,01	30.057,88
Fondos de Reserva	1.515,93	756,65
Total Provisiones	79.522,10	79.543,19

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Impuesto a la Renta por Pagar IVA	549.773,88	
Retenciones por Pagar	8.413,78	
Impuesto a la Renta Empleados	860,19	
Impuesto ala Renta	82.636,40	
Total	641.684,25	-
Con el IESS		
Aportes IESS	9.555,54	9.369,02
Aportes Patronales x pagar	12.285,65	12.046,50
Prestamos Iess Quirografarios E Hipotecarios	3.878,70	1.115,12
Total	25.719,89	22.530,64
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	48.576,26	120.397,59
Sueldos por Pagar	31.273,91	
Multas al Personal	1.009,21	
Total	80.859,38	120.397,59
Total Otras Obligaciones Corrientes	748.263,52	142.928,23

16. PROVISIONES POR BENEF. EMPLEADOS: JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Jubilacion Patronal	25.524,00	24.093,00
Bonificacion Desahucio	14.551,00	4.644,00
Total Provision para Jubilacion	40075,00	28737,00

17. OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR		
Anticipos Largo Plazo	-	2.100.000,00
	-	-
Total documentos y cuentas por pagar	-	2.100.000,00

18. PASIVOS DIFERIDOS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Impuesto a la renta Diferido	3.579,84	4.474,80
Ingresos Diferidos (1)	3.971.802,49	2.100.000,00
Total pasivo diferido	3.975.382,33	2.104.474,80

(1) Son facturas realizadas en el mes de Diciembre a Petroecuador, pero el trabajo aún no se encuentra devengado, el mismo que se efectúa en el primer trimestre del año siguiente, por lo que se consideran ingresos diferidos. Y son el siguiente detalle.

Fecha Fac.	Fecha Ven.	Factura	Cliente-Proveedor	Suman	Iva	TOTAL
14/12/2015	13/01/2016	000004555	EP PETROECUADOR	56.777,17	6.813,26	63.590,43
14/12/2015	13/01/2016	000004556	EP PETROECUADOR	285.000,00	34.200,00	319.200,00
14/12/2015	13/01/2016	000004557	EP PETROECUADOR	1.200.000,00	144.000,00	1.344.000,00
31/12/2015	30/01/2016	000004549	EP PETROECUADOR	14.115,40	1.693,85	15.809,25
31/12/2015	30/01/2016	000004550	EP PETROECUADOR	617.986,69	74.158,40	692.145,09
31/12/2015	30/01/2016	000004553	EP PETROECUADOR	1.273.904,38	152.868,53	1.426.772,91
31/12/2015	30/01/2016	000004554	EP PETROECUADOR	524.018,85	62.882,26	586.901,11
			SUMAN:	3.971.802,49	525.426,33	4.448.418,79

19 CAPITAL SOCIAL.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Capital Social	900,00	900,00
Total capital social (1)	900,00	900,00

(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.

20. APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Aporte Futura Capitalización	3.430.418,04	3.430.418,04
Total Aportes Futuras Capitalizaciones	3.430.418,04	3.430.418,04

El incremento de capital, se encuentra en proceso de legalización.

21. RESERVA LEGAL

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Reserva Legal 2011	4.628,51	
Reserva Legal 2012	6.105,88	
Reserva Legal 2013	4.351,49	
Reserva Legal 2014	26.051,51	
Total capital social (1)	41.137,39	-

Se ha realizado la apropiación legal de la reserva legal de los resultados acumulados desde el año 2011 al 2014 de acuerdo al 5% según la ley.

22. RESULTADOS ACUMULADOS.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Resultados ejercicios anteriores:		
Utilidad Ejercicios Anteriores	793.105,50	301.717,53
Resultados Compañías Relacionadas	221.324,37	242.735,65
	-	
Total Resultados Ejercicios Anteriores	1.014.429,87	544.453,18
Resultados acum. Primera vez NIIFS	- 3.801,79	- 6.019,00
Revalorización de Activos Fijos	570.462,32	570.462,32
Total Resultados NIIFS	566.660,53	564.443,32
Total resultados acumulados	1.581.090,40	1.108.896,50

23. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2015	SalDOS al 31-dic-2014
Resultado del Ejercicio	131.212,66	521.030,36
Total resultados	131.212,66	521.030,36

24. INGRESOS OPERACIONES CONTINUADAS.

El siguiente es el detalle ingresos :

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2015	SalDOS al 31-dic-2014
Ingresos Operacionales Comercio		
Ventas Netas		
Ventas	18.053.701,30	15.183.405,81
Ventas Netas Tarifa 0		
Ventas	-	70,00
Total Ingresos Operacionales Comercio	18.053.701,30	15.183.475,81
Total ingresos	18.053.701,30	15.183.475,81

25. COSTOS Y GASTOS

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2015	SalDOS al 31-dic-2014
Costo de Ventas	16.701.948,32	13.489.107,14
Gastos de Administración	350.980,36	286.530,09
Gastos Generales	514.104,85	446.307,46
Gastos Financieros	101.902,35	150.694,17
Total Gastos	966.987,56	883.531,72
Total costos y gastos	17.668.935,88	14.372.638,86

26. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	SalDOS al 31-dic-2015	SalDOS al 31-dic-2014
Ingresos No Operacionales		
Intereses Ganados	126,06	174,95
Otros Ingresos	14.467,55	8.198,63
Ingresos por Deterioro	10.383,22	
Total Ingresos No Operacionales	24.976,83	8.373,58
Egresos No Operacionales		
Gastos no deducibles	- 68.702,07	- 16.559,96
Baja de Activos Financieros	- 4.597,99	
Deterioro de Activos Financieros	- 12.600,43	
Total Egresos No Operacionales	- 85.900,49	- 16.559,96
Total ingresos y gastos no operacionales	- 60.923,66	- 8.186,38

27. CONCILIACION TRIBUTARIA.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Utilidad del Ejercicio	323.841,76	802.650,57
(-) 15% Reparto a Trabajadores	- 48.576,26	- 120.397,59
(=) Utilidad Contable	275.265,50	682.252,98
(-) Ingresos Excentos		
(+) Gastos No Deducibles	100.354,52	50.577,11
(-) Deducción por pago a trabajadores con disc.		
(=) Utilidad Gravable	375.620,02	732.830,09
(+) Reinversion de Utilidades		
(-) 22% Impuesto a la Renta	- 82.636,40	- 161.222,62
(-) Gastos No Deducibles	- 100.354,52	- 50.577,11
(+) Ingresos Excentos		
(+) Deducción por pago a trabajadores con disc.		
(=) Utilidad Neta	192.629,09	521.030,36
(-) 10% Reserva Legal		
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	192.629,09	521.030,36

28. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

En el ejercicio 2015 la Empresa si ha realizado transacciones comerciales con Compañías relacionadas, realizándose un reconocimiento de utilidades con CONASA por \$ 79.811.57 y un reconocimiento de pérdidas con el Consorcio ECG por el valor de \$ -101.222.85

29. 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.

29.1. 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.

29.2. 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, lo cual no es el caso de la Empresa.

29.3. 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.

30. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.-

Entre el 31 de diciembre de 2015 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.
