



CONTAPREX CIA. LTDA.
Profesionales Contables & Auditores Externos
contaprex@cabiemodem.com.ec

Emaus Luis Pasteur E8-13 Y
Av. De los Shyris tercer piso Of 02
Teléf: 02-2248845/0997101226

GEINCOSOLUTION CIA.LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

GEINCOSOLUTION CIA LTDA

DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados 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-663-2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Opinión modificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GEINCOSOLUTION CIA, LTDA** los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo de bases para calificar la opinión , los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa , Al 31 de diciembre del año 2016 Y 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años que terminaron a esas fechas, de conformidad con las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIFs) completas.

2. Bases de la Opinión

Al 31 de diciembre del 2016 hemos encontrado una diferencia en los Estados financieros del año 2015, luego de haber sido glosados por el Servicio de Rentas internas determinándose una glosa no aceptada por el Organismo de control por el valor de \$1047.602.79 en resultados, cambiando la base tributaria a \$ 1.258523.52 lo que genera un impuesto de \$ 276.875.17 y la Empresa por error ha calculado un valor de \$ 213.949.00 generándose una diferencia por pagar de \$ 62.926.17 a la Administración tributaria no contabilizada. Por lo que se encuentra subvaluado el pasivo y sobrevalorado el patrimonio en utilidades acumuladas año 2015 por ese valor.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que

hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un **negocio en marcha**, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados del gobierno de la Empresa, son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

4. Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra individual opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan equivocaciones que pueden surgir por fraude o error y se considera material si individual o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los Estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia suficiente de auditoría para una base adecuada de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material por fraude es mucho más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error. Ya que el fraude puede significar colusión, falsificación, omisiones deliberadas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos apropiados según la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno existente.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información reveladas por la Administración son razonables.

- Evaluación de la presentación general, el contenido de los estados financieros, las revelaciones efectuadas, las transacciones y eventos posteriores de una manera que se obtenga una presentación razonable.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Empresa como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 se emite por separado en informe remitido al Servicios de Rentas Internas.

Quito, 28 de Abril del 2016



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 2016 Y 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

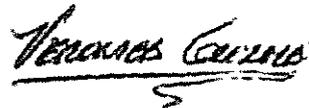
<u>ACTIVOS</u>	Notas	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.	1.085.341,39	124.484,53
Cuentas por Cobrar	5.	2.109.048,77	4.769.583,79
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1	(61.217,40)	(61.213,26)
Activos Financieros Inversiones	6	2.377.536,58	226.324,37
Cuentas por Cobrar Relacionados	7.	404.576,68	278.650,41
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8.	224.633,46	618.932,37
Activos por Impuestos Corrientes	9.	124.553,38	604.195,61
Total Activos Corrientes		6.264.472,86	6.560.957,82
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
	10.		
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Propiedad Planta y Equipo		9.552.911,75	8.883.967,29
(-) Depreciación Acumulada		(3.637.412,67)	(2.389.614,75)
Total Propiedad, Planta y Equipo		5.915.499,08	6.494.352,54
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>			
Activo Diferido	11.	1.513,02	4.204,56
Total Activos Diferidos		1.513,02	4.204,56
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
Inversiones a Largo Plazo	12.	4.762.684,88	
Total de otros Activos		4.762.684,88	3.579,84
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		16.944.169,84	13.063.094,76

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>PASIVOS</u>	Notas	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por pagar	13.	4.749.911,90	2.973.676,88
Provisiones	14.	118.319,83	79.522,10
Otras Obligaciones Corrientes	15.	448.862,03	748.263,52
Total Pasivos Corrientes		5.317.093,76	3.801.462,50
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Provisiones por Beneficios a Empleados	16.	67.804,00	40.075,00
Pasivo Diferido	17.	4.762.684,88	3.975.382,33
Total Pasivos No Corrientes		4.830.488,88	4.015.457,33
TOTAL PASIVOS		10.147.582,64	7.816.919,83
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	18.	1.595.911,00	900,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	19.	2.075.407,04	3.430.418,04
Reserva Legal	20.	88.348,39	41.137,39
Resultados Acumulados	21.	2.317.499,99	1.581.090,40
Resultados del ejercicio	22.	719.420,78	192.629,10
Total Patrimonio:		6.796.587,20	5.246.174,93
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		16.944.169,84	13.063.094,76



Ing. Paul Cevallos
Gerente General



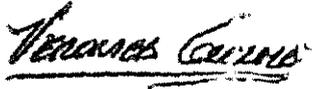
Ing. Tanya V. Guzmán
Contadora General
REG:29625

() 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 2016 y 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	Notas	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Ventas Netas	23.	10.129.381,72	18.053.701,30
(-) Costo de Construcción	24. -	7.588.167,32	-16.701.948,32
Total ingresos operacionales:		2.541.214,40	1.351.752,98
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
	24.		
Gastos de Administración	-	1.254.334,94	- 350.980,36
Gastos de Generales		-	- 514.104,85
Gastos Financieros	-	39.284,30	- 101.902,35
Total Gastos Operacionales	-	1.293.619,24	- 966.987,56
<u>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
	25.		
Otros Ingresos		21.130,58	24.976,83
Otros Gastos	-	134.773,76	- 85.900,49
Total Ingresos y Gastos No Operacionales	-	113.643,18	- 60.923,66
<u>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u>		1.133.951,98	323.841,76
15% de Trabajadores	26.	170.092,80	48.576,26
22% de Impuesto a la Renta		244.438,40	82.636,40
<u>UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u>		719.420,78	192.629,10


 Ing. Paul Cevallos
GERENTE GENERAL


 Ing. Tanya V. Guzmán
CONTADORA GENERAL
 REG:29625

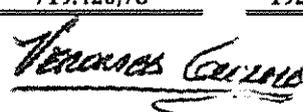
() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	Notas	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Ventas Netas	23.	10.129.381,72	18.053.701,30
(-) Costos de Construcción	24. -	7.588.167,32	-16.701.948,32
Total ingresos operacionales:		2.541.214,40	1.351.752,98
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
	24.		
Gastos de Administración	-	1.254.334,94	- 350.980,36
Gastos de Generales		-	- 514.104,85
Gastos Financieros	-	39.284,30	- 101.902,35
Total Gastos Operacionales	-	1.293.619,24	- 966.987,56
<u>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
	25.		
Otros Ingresos		21.130,58	24.976,83
Otros Gastos	-	134.773,76	- 85.900,49
Total Ingresos y Gastos No Operacionales	-	113.643,18	- 60.923,66
<u>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u>			
		1.133.951,98	323.841,76
15% de Trabajadores	26.	170.092,80	48.576,26
22% de Impuesto a la Renta		244.438,40	82.636,40
<u>UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u>			
		719.420,78	192.629,10



Ing. Paul Cevallos
GERENTE GENERAL



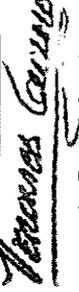
Ing. Tanya V. Guzmán
CONTADORA GENERAL
REG:29625

() 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 2016 Y 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA POR SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		GANANCIAS ACUMULADAS	UTILIDAD O PERDIDAS POR CALCULO ACTUARIAL	RESULTADOS COMPANIAS RELACIONADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2015	900,00	3.430.418,04	41.137,39	570.462,32	781.610,50	11.495,00	221.324,37	(3.801,79)	192.629,10	5.246.174,93	
Diferencia en determinación de utilidades del ejercicio 2015 luego de glosa fiscal.									751.590,90	-	
CORRECCION DE ERRORES Y POLITICAS:									751.590,90	751.590,90	
Saldo al 01-Enero-2016 reexpresado	900,00	3.430.418,04	41.137,39	570.462,32	781.610,50	11.495,00	221.324,37	(3.801,79)	944.220,00	5.997.765,93	
Reclasificación de Utilidad Ejercicio 2015					192.629,10				(192.629,10)		
Reclasificación de Utilidad Ejercicio luego de la glosa fiscal año 2015					751.590,90				(751.590,90)		
5% Reserva Legal de la utilidad ejerc. 2015			47.211,00		(47.211,00)						
Valor incremento de capital de los socios	1.595.011,00	(1.355.011,00)			(240.000,00)						
Bajo saldo de Prestamos a Terceros								19.201,03		19.201,03	
Reconocimiento Pérdidas CONASA							(68.109,24)			(68.109,24)	
Reconocimiento Utilidades CONASA							125.331,27			125.331,27	
Prestamos a Terceros								(15.765,47)		(15.765,47)	
Diferencia por calculos actuariales						18.743,00				18.743,00	
Utilidad del Ejercicio 2016									1.133.951,98	1.133.951,98	
15% Participación Trabajadores									(170.092,80)	(170.092,80)	
22% Impuesto a la Renta									(244.438,40)	(244.438,40)	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	1.595.911,00	2.075.407,04	88.346,39	570.462,32	1.438.619,50	30.238,00	278.546,40	(366,23)	719.420,78	6.796.687,20	


 Ing. Paul Cevallos
GERENTE GENERAL


 Ing. Tanyari Guzmán
CONTADORA GENERAL

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares americanos)

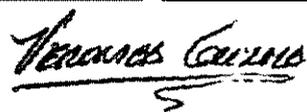
DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	960.856,86	(965.855,26)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5.491.782,68	(208.298,92)
Clases de cobros por actividades de operación	12.811.047,32	18.078.678,13
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.150.512,30	18.078.678,13
Otros cobros por actividades de operación	2.660.535,02	
Clases de pagos por actividades de operación	- 7.319.264,64	(18.286.977,05)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 7.768.758,26	(16.484.217,48)
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 170.092,80	(48.576,26)
Impuestos a las ganancias pagados	- 244.438,40	(82.636,40)
Otros pagos por actividades de operación	-	(2.486.324,91)
Otras entradas (salidas) de efectivo	864.024,82	814.778,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	- 5.425.357,96	(532.102,80)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	- 668.944,46	(535.490,79)
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 4.756.413,50	3.387,99
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	894.432,14	(225.453,54)
Otras entradas (salidas) de efectivo	894.432,14	(225.453,54)
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	960.856,86	(965.855,26)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	124.484,53	1.090.339,79
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.085.341,39	124.484,53

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.133.951,98	323.841,76
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	833.270,86	1.139.406,23
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.247.797,92	1.223.881,82
Ajustes por gastos en provisiones	4,14	46.737,07
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	- 244.438,40	(82.636,40)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	- 170.092,80	(48.576,26)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	3.524.559,84	(1.671.546,91)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	2.660.535,02	(2.486.324,91)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	- 125.880,21	(243.602,63)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1.521.778,94	(557.390,47)
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	- 1.797.282,39	1.136.990,57
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.813.381,31	(126.533,67)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	- 586.412,60	605.335,29
Incremento (disminución) en beneficios empleados	38.439,77	(21,09)
Incremento (disminución) en otros pasivos		-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5.491.782,68	(208.298,92)



Ing. Paul Cevallos
Gerente General



Ing. Tanya V. Guzmán
Contadora General
REG:29625

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015.
(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:

Para el presente ejercicio, se ha realizado un incremento de capital y pagado de la siguiente manera.

Socios	CAPITAL ACTUAL Capital Suscrito y		INCREMENTO	INCREMENTO Nuevo		Utilidades Años Anteriores	FORMA DE PAGO		Saldo Utilid Anteriores
	Pg	%		Capital	%		Pago con Util años Anteriores	Inyeccion de Capital	
GERARDO ESPINEL	-	0,00%	1.355.011,00	1.355.011,00	0,849	-	-	1.355.011,00	-
GUSTAVO ESPINEL	300,00	33,33%	80.000,00	80.300,00	0,050	100.592,62	80.000,00	-	20.292,62
DANIEL ESPINEL	300,00	33,33%	80.000,00	80.300,00	0,050	100.562,45	80.000,00	-	20.262,45
PAUL CEVALLOS	300,00	33,33%	80.000,00	80.300,00	0,050	100.562,45	80.000,00	-	20.262,45
TOTAL	900,00		1.595.011,00	1.595.911,00	1,00	301.717,53	240.000,00	1.355.011,00	60.817,53

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, los activos y pasivos financieros fueron registrados al valor razonable. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses

2.2 Base de Medición.-

las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento excepto por determinados rubros de los Estados Financieros que fueron registrados a su valor razonable al final del periodo como activos y pasivos financieros,

2.3 Estimaciones y Supuestos.

Las mencionadas normas 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

2.4 Negocio en Marcha.-

Los Estados financieros se preparan sobre la base de que la Empresa está en funcionamiento y continuará sus operaciones comerciales normalmente durante los siguientes períodos, sin que se conozca que la Gerencia tenga intenciones de liquidar la Empresa o cerrar sus operaciones

2.5 Revelación de transacciones con Partes Relacionadas.-

Una parte relacionada .-Es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (en esta Norma denominada "la entidad que informa").

Una transacción entre partes relacionadas .-Es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio

2.6 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

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.

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 SA.** calificó como Empresa del TERCER grupo de implementación NIIF para PYMES, sujetándose a la aplicación contable bajo esas normas. Con el posterior crecimiento de la Empresa hasta la fecha ha cambiado su normativa de aplicación contable sujetándose a las normas de NIIF COMPLETAS, por haber superado el total de activos y ventas bajo esa condición.

2.7 Declaración de cumplimiento y responsabilidad de la información presentada.-

La administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) 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 accionistas. 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.

2.8 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 2016 y 2015, 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

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
EQUIPOS 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 2016 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, normalmente caen 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 DE EFECTIVO.-

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

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Caja		
Caja Chica	1.000,00	500,00
Total Cajas	1.000,00	500,00
Bancos		
Banco Pichincha	153,68	-
Banco del Pichincha cta 34994149	414.423,52	2.468,99
Pacifico Panama 10511446	8.959,94	9.078,98
Banco del Pacifico 07494564	257.496,17	108.934,63
Banco Pacifico Guangopolo 7510497	1.061,39	1.298,59
Banco del Pacifico Geinco Conasa 7515448	1.084,23	2.203,34
Banco Guayaquil	400.661,74	
Ahorro Programado	500,72	
Total Bancos	1.084.341,39	123.984,53
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	1.085.341,39	124.484,53

5. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Clientes	413,56	4.769.583,79
Fideicomiso corto plazo (1)	2.108.635,21	
suman:	2.109.048,77	
Provisión cuentas incobrables	- 61.217,40	- 61.213,26
Total cuentas por cobrar	2.047.831,37	4.708.370,53

5.1 Provisión cuentas Incobrables.

El siguiente es el detalle de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Saldo Inicial	- 61.213,26	- 14.476,19
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio fiscal	- 4,14	75.689,45
Provisión ctas incobrables por deterioro NIIfs	-	-
Saldo final al 31 -12- 2016	- 61.217,40	61.213,26

6. ACTIVOS FINANCIEROS INVERSIONES

El siguiente es el desglose de la cuenta:

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Activos Financieros Inversiones	385.000,00	5.000,00
Inversion Terreno Ponciano	175.000,00	
Inversion Terreno Unasur	490.000,00	
Inversion Terreno Akros	850.000,00	
Cuentas por Cobrar Compañías	278.546,40	221.324,37
Proyectos por Liquidar	198.990,18	
Total Activo Financieros Inversiones	2.377.536,58	226.324,37

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Préstamos al personal	42.076,68	4.612,21
Préstamos Terceros	362.500,00	
Anticipo Empleados	-	808,62
cuentas por cobrar resultados cías relacionadas	-	273.229,58
Total Cuentas por Cobrar Relacionados	404.576,68	278.650,41

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Seguros Anticipados (1)	224.633,46	14.283,30
Interes Anticipados	-	40,94
Prestamos Esagregados	-	43.886,42
Prestamo Ecuempire	-	560.721,71
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	224.633,46	618.932,37

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2014
Credito Tributario a favor de la Empresa Iva	124.553,38	366.034,89
Credito Tributario a favor de la Empresa Renta	-	238.160,72
Total Activo por Impuesto Corriente	124.553,38	604.195,61

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

El siguiente es el detalle de propiedad planta y equipo.

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Adiciones y retriros	Saldos al 31-dic-2016
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	231.749,10	10.000,00	241.749,10
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios	541.713,22	-	541.713,22
Maquinaria y Equipo	3.919.880,33	602.762,16	4.522.642,49
Vehículos	3.932.915,99	45.052,63	3.977.968,62
Equipo de Oficina	45.268,45	2.584,47	47.852,92
Muebles y Enseres	148.816,65	7.574,00	156.390,65
Equipo de Computación	63.623,55	971,20	64.594,75
Total activo fijo depreciable:	8.883.967,29	668.944,46	9.552.911,75
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Edificios	- 34.885,68	- 27.085,68	- 61.971,36
Maquinaria y Equipo	- 745.847,26	- 397.323,28	- 1.143.170,54
Vehículos	- 1.535.212,26	- 787.334,06	- 2.322.546,32
Equipo de Oficina	- 6.267,79	- 3.622,95	- 9.890,74
Muebles y Enseres	- 31.681,24	- 15.167,23	- 46.848,47
Equipo de Computación	- 35.720,52	- 17.264,72	- 52.985,24
Total Depreciación acumulada:	- 2.389.614,75	- 1.247.797,92	- 3.637.412,67
Total activo fijo depreciable Neto	6.494.352,54	- 578.853,46	5.915.499,08
Total propiedad planta y equipo (Neto)	6.494.352,54	- 578.853,46	5.915.499,08

11. ACTIVOS DIFERIDOS.-

El siguiente es el detalle de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Programas de Computación	8.060,00	8.059,90
Amortización Prog. Computación	- 7.514,11	- 5.330,58
Herramientas	3.067,25	3.067,25
Amortización Acum. De Herramientas	- 2.100,12	- 1.592,01
Total Activo Diferido	1.513,02	4.204,56

12. ACTIVOS EN INVERSIONES DE LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Impuestos Diferidos	2.684,88	3.579,84
Fedecomiso Largo Plazo (1)	4.760.000,00	
Total de Activo inversiones a Largo Plazo	4.762.684,88	3.579,84

13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Se refiere al siguiente detalle :

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Proveedores Locales	451.109,12	852.033,83
Otras Obligaciones por pagar	256.307,42	1.170.524,50
Prestamos a terceros (1)	897.175,36	911.761,34
Sobregiros Bancarios (2)	3.145.320,00	39.357,21
Total Cuentas y Documentos por Pagar	4.749.911,90	2.973.676,88

14. PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES.-

Las obligaciones sociales incluyen beneficios sociales pendientes de pago al 31 de diciembre del 2016, calculados y contabilizado de acuerdo a la ley.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Vacaciones	96.731,47	64.318,67
Décimo tercer sueldo	8.231,18	4.859,49
Décimo cuarto sueldo	11.708,40	8.828,01
Fondos de Reserva	1.648,78	1.515,93
Total Provisiones	118.319,83	79.522,10

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Impuesto a la Renta por Pagar IVA	45.622,04	549.773,88
Retenciones por Pagar	20.231,91	8.413,78
Impuesto a la Renta Empleados	1.919,57	860,19
Impuesto ala Renta	97.362,80	82.636,40
Total	165.136,32	641.684,25
Con el IESS		
Aportes IESS	16.768,29	9.555,54
Aportes Patronales x pagar	21.510,53	12.285,65
Prestamos less Quirografarios E Hipotecarios	3.164,68	3.878,70
Total	41.443,50	25.719,89

Participación trabajadores por pagar del ejercicio	170.092,80	48.576,26
Sueldos por Pagar	66.612,20	31.273,91
Multas al Personal	5.577,21	1.009,21
Total	242.282,21	80.859,38
Total Otras Obligaciones Corrientes	448.862,03	748.263,52

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

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Jubilación Patronal	42.823,00	25.524,00
Bonificación Desahucio	24.981,00	14.551,00
Total Provision para Jubilacion	67.804,00	40.075,00

17. PASIVOS DIFERIDOS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Impuesto a la renta Diferido	2.684,88	3.579,84
Ingresos Diferidos	-	3.971.802,49
Trabajos no ejecutados (1)	4.760.000,00	-
Total pasivo diferido	4.762.684,88	3.975.382,33

18 CAPITAL SOCIAL.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Capital Social	1.595.911,00	900,00
Total capital social (1)	1.595.911,00	900,00

(1) En el presente ejercicio se ha realizado un incremento de capital de los socios utilizando aportes a futuras capitalizaciones, utilidades acumuladas, cambiando la composición de los socios como sigue:

DETALLE DE SOCIOS	CAPITAL ACTUAL		INCREMENTO	INCREMENTO
	Capital Suscrito y Pagado	%		Nuevo Capital
GERARDO ESPINEL	-	0,00%	1.355.011,00	1.355.011,00
GUSTAVO ESPINEL	300,00	33,33%	80.000,00	80.300,00
DANIEL ESPINEL	300,00	33,33%	80.000,00	80.300,00
PAUL CEVALLOS	300,00	33,33%	80.000,00	80.300,00
TOTAL	900,00		1.595.011,00	1.595.911,00

19. APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Aporte Futura Capitalización	2.075.407,04	3.430.418,04
Total Aportes Futuras Capitalizaciones	2.075.407,04	3.430.418,04

En el presente ejercicio se ha utilizado el valor de \$ 1.355.011 para incremento de capital de los aportes de los socios.

20. RESERVA LEGAL

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Reserva Legal 2011		4.628,51
Reserva Legal 2012		6.105,88
Reserva Legal 2013		4.351,49
Reserva Legal 2014		26.051,51
Reserva Legal 2015	88.348,39	-
Total capital social (1)	88.348,39	41.137,39

Se ha realizado la apropiación legal de la reserva legal de los resultados acumulados desde el año 2015 de acuerdo al 5% según la ley.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Resultados ejercicios anteriores:		
Utilidad Ejercicios Anteriores	1.438.619,50	793.105,50
Resultados Compañías Relacionadas	278.546,40	221.324,37
Total Resultados Ejercicios Anteriores	1.717.165,90	1.014.429,87
Resultados acum. Primera vez NIIFS	- 366,23	- 3.801,79
Revalorización de Activos Fijos	570.462,32	570.462,32
Perdida (Ganacia) Actuarial	30.238,00	
Total Resultados NIIFS	600.334,09	566.660,53
Total resultados acumulados	2.317.499,99	1.581.090,40

22. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

La siguiente es la utilidad del ejercicio.

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Utilidad del Ejercicio	719.420,78	944.220,00
Total resultados	719.420,78	944.220,00

23. INGRESOS OPERACIONES CONTINUADAS.

El siguiente es el detalle ingresos :

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Ventas Netas		
Ventas	10.129.381,72	18.053.701,30
Ventas Netas Tarifa 0		
Ventas	-	-
Total Ingresos Operacionales	10.129.381,72	18.053.701,30
Total ingresos	10.129.381,72	18.053.701,30

24. COSTOS Y GASTOS

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Costo de Ventas	7.588.167,32	16.701.948,32
Gastos de Administración	1.254.334,94	350.980,36
Gastos Generales	-	514.104,85
Gastos Financieros	39.284,30	101.902,35
Total Gastos	1.293.619,24	966.987,56
Total costos y gastos	8.881.786,56	17.668.935,88

25. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
<u>Ingresos No Operacionales</u>		
Intereses Ganados	277,54	126,06
Otros Ingresos	5.087,57	14.467,55
Ingresos por Deterioro	15.765,47	10.383,22
Total Ingresos No Operacionales	21.130,58	24.976,83
<u>Egresos No Operacionales</u>		
Gastos no deducibles	115.572,73	- 68.702,07
Baja de Activos Financieros	19.201,03	- 4.597,99
Deterioro de Activos Financieros	-	12.600,43
Total Egresos No Operacionales	134.773,76	- 85.900,49
Total ingresos y gastos no operacionales	155.904,34	- 60.923,66

26. CONCILIACION TRIBUTARIA.-

DETALLE	Saldo al 31-dic-2016	Saldo al 31-dic-2015
Utilidad del Ejercicio	1.133.951,98	323.841,76
(-) 15% Reparto a Trabajadores	- 170.092,80	- 48.576,26
(=) Utilidad Contable	963.859,18	275.265,50
(-) Ingresos Excentos		
(+) Gastos No Deducibles	69.100,00	100.354,52
(-) Deducción por pago a trabajadores con disc.		
(+) Jubilacion Patronal y Desahucio	46.472,00	
(+) Ajuste Diferencia en Depreciaciones	31.652,45	
(=) Utilidad Gravable	1.111.083,63	375.620,02
(+) Reversion de Utilidades	963.859,18	
(-) 22% Impuesto a la Renta	- 244.438,40	- 82.636,40
(-) Gastos No Deducibles	- 69.100,00	- 100.354,52
(+) Ingresos Excentos		
(+) Deducción por pago a trabajadores con disc.		
(=) Utilidad Neta	719.420,78	192.629,09
(-) 5% Reserva Legal	- 35.971,04	
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	683.449,74	192.629,09

27. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

La Empresa si ha realizado transacciones con Compañías relacionadas durante el presente ejercicio como sigue:

activos

Prestamos del personal	42.076,68
Compañías relacionadas cuentas por cobrar	278.546,40
	320.623,08

Anticipos Gerardo Espinel: \$ 1.653.160.05

28. 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.**, mantiene litigios judiciales, pero que no que implica 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 ha contratado con la Empresa SEGUROS ORIENTE, una cobertura para indemnizaciones a terceros, buen usos del anticipo, cumplimiento del contrato, de responsabilidad civil, accidentes personales para el cumplimiento adecuado de sus varias contratos de obra.

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

Entre el 31 de diciembre de 2016 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.
