



**CONTAPREX CIA. LTDA.**

Profesionales Contables & Auditores Externos  
contaprex@cablemodem.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 2017 Y 2016**

# **GEINCOSOLUTION CIA LTDA**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

## **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

## **ABREVIATURAS USADAS**

US\$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y mediana Entidades
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
VNR	Valor Neto de Realización



**CA-723-2018**

## **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 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra 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 2017, 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 Internacionales de Información Financiera (NIIFs) completas.

### **2. Bases de la Opinión**

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 2017 se emite por separado en informe remitido al Servicios de Rentas Internas.

Quito, 23 de Abril del 2018



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

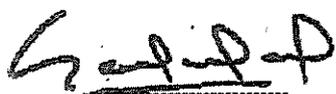
*Lic. Marlene Silva U.*  
Representante Legal.  
CPA. 20.114

**GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

ACTIVOS	Notas	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.	11.913,04	1.085.341,39
Cuentas por Cobrar	5.	343.262,06	2.109.048,77
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1	(63.421,99)	(61.217,40)
Activos Financieros Inversiones	6	5.602.587,39	2.377.536,58
Inventarios	7.	1.953.191,27	
Cuentas por Cobrar Relacionados	8.	455.011,67	404.576,68
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9.	7.142.950,26	224.633,46
Activos por Impuestos Corrientes	10.	76.513,37	124.553,38
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>15.522.007,07</b>	<b>6.264.472,86</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
<b><u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u></b>			
	11.		
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>			
Propiedad Planta y Equipo		13.711.600,97	9.552.911,75
(-) Depreciación Acumulada		(4.923.899,49)	(3.637.412,67)
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>		<b>8.787.701,48</b>	<b>5.915.499,08</b>
<b><u>ACTIVOS DIFERIDOS</u></b>			
Activo Diferido	12.	24.165,79	1.513,02
<b>Total Activos Diferidos</b>		<b>24.165,79</b>	<b>1.513,02</b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>			
	13.		
Inversiones a Largo Plazo		1.789,92	
<b>Total de otros Activos</b>		<b>1.789,92</b>	<b>4.762.684,88</b>
<b><u>TOTAL ACTIVOS</u></b>		<b>24.335.664,26</b>	<b>16.944.169,84</b>

**GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>PASIVOS</u>	Notas	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas y Documentos por pagar	14.	13.944.215,21	4.749.911,90
Provisiones	15.	111.495,20	118.319,83
Otras Obligaciones Corrientes	16.	314.494,73	448.862,03
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>14.370.205,14</b>	<b>5.317.093,76</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Provisiones por Beneficios a Empleados	17	140.171,00	67.804,00
Pasivo Diferido	18	1.789,92	4.762.684,88
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>141.960,92</b>	<b>4.830.488,88</b>
<b><u>TOTAL PASIVOS</u></b>		<b><u>14.512.166,06</u></b>	<b><u>10.147.582,64</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Suscrito	19	1.595.911,00	1.595.911,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	20	2.075.407,04	2.075.407,04
Reserva Legal	21	124.234,37	88.348,39
Otros Resultados Integrales	22	3.178.283,25	600.700,32
Resultados Acumulados	23	2.411.927,16	1.717.165,90
Resultados del ejercicio	24.	437.735,38	719.420,78
<b>Total Patrimonio:</b>		<b>9.823.498,20</b>	<b>6.796.953,43</b>
<b><u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		<b><u>24.335.664,26</u></b>	<b><u>16.944.536,07</u></b>



Ing. Gustavo Espinel  
Gerente General  
1702925692



Ing. Tanya V. Guzmán  
Contadora General  
1711196970001

( ) 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 2017 y 2016**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>Notas</b>	<b>Saldos al 31-dic-2017</b>	<b>Saldos al 31-dic-2016</b>
Ventas Netas	25.	14.362.791,75	10.129.381,72
(-) Costos de Construcción		(11.790.279,23)	(7.588.167,32)
<b>Total ingresos operacionales:</b>		<b>2.572.512,52</b>	<b>2.541.214,40</b>
<b><u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u></b>			
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>			
	26.		
Gastos de Administración		(522.368,57)	(1.254.334,94)
Gastos de Generales		(886.338,87)	-
Gastos Financieros		(80.086,13)	(39.284,30)
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>(1.488.793,57)</b>	<b>(1.293.619,24)</b>
<b><u>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u></b>			
	27.		
Otros Ingresos		186.269,30	21.130,58
Otros Gastos		(498.570,84)	(134.773,76)
<b>Total Ingresos y Gastos No Operacionales</b>		<b>(312.301,54)</b>	<b>(113.643,18)</b>
<b><u>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u></b>	28.	<b><u>771.417,41</u></b>	<b><u>1.133.951,98</u></b>
15% de Trabajadores		115.712,61	170.092,80
22% de Impuesto a la Renta		217.969,42	244.438,41
<b><u>UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u></b>		<b><u>437.735,38</u></b>	<b><u>719.420,78</u></b>



Ing. Gustavo Espinel  
Gerente General  
1702925692



Ing. Tanya V. Guzmán  
Contadora General  
1711196970001

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

**GEINCO SOLUCION CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017-2016**

(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	AFORTE DE SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS	SUPERAVIT POR REVALORIZACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	ORIGEN UTILIDAD O PERDIDA ACTUARIAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS ACUMULADOS POR COMPANIAS RELACIONADAS	RESERVAS ACUMULADAS POR APLICACION PRIMERA DE LAS COMPAÑIAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
						GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS			GANANCIAS META DEL PERIODO	PERDIDAS META DEL PERIODO	
<b>SALDO AL 01 DICIEMBRE 2016</b>	900,00	3.430.418,04	41.137,39	570.462,32	30.238,00	781.610,50	271.324,37	(3.891,79)	944.220,00	6.016.508,63		
<b>Movimientos 2016</b>												
Reclasificación de Utilidad Ejercicio 2015						192.629,10				(192.629,10)		
la póliza 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)
Utilidad del Ejercicio 2016									1.133.951,98		1.133.951,98	1.133.951,98
15% Participación Trabajadores									(170.092,80)		(170.092,80)	(170.092,80)
22% Impuesto a la Renta									(244.438,40)		(244.438,40)	(244.438,40)
<b>SALDO AL 31 DICIEMBRE 2016</b>	1.595.911,00	2.075.407,04	88.348,39	570.462,32	30.238,00	1.438.619,50	278.546,40	(366,23)	719.420,78	6.796.587,20		
<b>Movimientos 2017</b>												
Reclasificación de Utilidad Ejercicio 2016						683.534,80				(683.534,80)		
5% Reserva Legal de la utilidad ejerc. 2016			35.885,98							(35.885,98)		
Reavaluo Propiedad Planta y Equipo				2.547.893,93							2.547.893,93	2.547.893,93
Bajo saldo de Prestamos a Terceros							(29.279,48)				36.343,48	36.343,48
Reconocimiento Pérdidas CONASA											(29.279,48)	(29.279,48)
Reconocimiento Utilidades CONASA									4.528,69			4.528,69
Prestamos a Terceros					29.689,00							29.689,00
Diferencia por calculos actuariales											771.417,41	771.417,41
Utilidad del Ejercicio 2017											(115.712,61)	(115.712,61)
15% Participación Trabajadores											(217.969,42)	(217.969,42)
22% Impuesto a la Renta												
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	1.595.911,00	2.075.407,04	124.234,37	3.118.356,25	59.927,00	2.122.154,30	249.266,92	40.505,94	437.735,38	9.823.488,20		



Ing. Gustavo Espinel  
 Gerente General  
 1702925692



Ing. Gustavo Espinel  
 Contadora General  
 1711196970001

**GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>(1.073.794,59)</b>	<b>960.856,86</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>446.371,02</b>	<b>5.491.782,68</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>16.314.847,76</b>	<b>12.811.047,32</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	14.549.061,05	10.150.512,30
Otros cobros por actividades de operación	1.765.786,71	2.660.535,02
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(15.868.476,74)</b>	<b>(7.319.264,64)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(12.488.952,23)	(7.768.758,26)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(115.712,61)	(170.092,80)
Impuestos a las ganancias pagados	(217.969,42)	(244.438,40)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3.045.842,48)	864.024,82
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>579.552,97</b>	<b>(5.425.357,96)</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(4.158.689,22)	(668.944,46)
Otras entradas (salidas) de efectivo	4.738.242,19	(4.756.413,50)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(2.099.718,57)</b>	<b>894.432,14</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.099.718,57)	894.432,14
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(1.073.794,59)</b>	<b>960.856,86</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>1.085.341,39</b>	<b>124.484,53</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>11.546,81</b>	<b>1.085.341,39</b>

GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.

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

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	771.417,41	1.133.951,98
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>955.009,38</b>	<b>833.270,86</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.286.486,82	1.247.797,92
Ajustes por gastos en provisiones	2.204,59	4,14
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(217.969,42)	(244.438,40)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(115.712,61)	(170.092,80)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(1.280.055,77)</b>	<b>3.524.559,84</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.765.786,71	2.660.535,02
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(50.434,99)	(125.880,21)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(6.918.316,80)	1.521.778,94
(Incremento) disminución en inventarios	(1.953.191,27)	-
(Incremento) disminución en otros activos	(3.177.010,80)	(1.797.282,39)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9.194.303,31	1.813.381,31
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(134.367,30)	(586.412,60)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6.824,63)	38.439,77
Incremento (disminución) en otros pasivos		-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>446.371,02</b>	<b>5.491.782,68</b>



Ing. Gustavo Espinel  
Gerente General  
1702925692



Ing. Tanya V. Guzmán  
Contadora General  
1711196970001

## **GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.**

### **POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016.**

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

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

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

#### **Fechas de otorgamiento de la escritura pública de constitución e inscripción en el Registro Mercantil.-**

La Compañía 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 duración.** - 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.

DETALLE DE SOCIOS	Capital actual		INCREMENTO	nuevo
	Pagado	%	CAPITAL	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
<b>TOTAL</b>	<b>900,00</b>		<b>1.595.011,00</b>	<b>1.595.911,00</b>

**Representante Legal:** Ing. Gustavo Gerardo Espinel

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

### **2.1 Base de Presentación. -**

La compañía registra sus operaciones, prepara y presenta sus Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs- Full), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, luego puestos a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación.

### **2.2 Moneda Funcional y de presentación. -**

Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Empresa.

### **2.3 Base de Medición. -**

Las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento que generalmente es su valor razonable a la fecha de la transacción, excepto por determinados rubros de los Estados Financieros que fueron registrados a su VALOR RAZONABLE como activos y pasivos financieros de acuerdo al costo amortizado, inventarios se registran al costo promedio ponderado y valuados al VNR (Valor Neto de

realización). Propiedad planta y equipos valorados al costo atribuido excepto por las maquinarias - equipo de construcción y vehículos de carga que se han valorado al costo revalorizado con la utilización de peritos calificados por la Superintendencia de Compañías.

#### **2.4 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

#### **2.5 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

#### **2.6 Responsabilidad de la Información. -**

La información financiera presentada en los Estados Financieros es de responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta General de socios.

#### **2.7 Declaración de cumplimiento con las Normas internacionales de información Financiera (NIIF)**

La administración declara que las (NIIF) , han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financiero y que estos se encuentran en su valor razonable de acuerdo a cada rubro de los Estados financieros.

La Compañía **GEINCOSOLUTION CIA. LTDA.** 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-Full por haber superado el total de activos y ventas bajo esa condición.

En la preparación de los mismos se han utilizado determinadas estimaciones, juicios y supuestos de acuerdo a las políticas contables basadas en las Normas vigentes en el Ecuador. para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas

Estas estimaciones básicamente comprenden:

- a) Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos,
- b) Determinación y provisión por deterioro de activos financieros,
- c) Determinación de la vida útil de propiedad planta y equipo,
- d) Provisión de beneficios sociales a largo plazo como jubilación patronal, bonificación por desahucio.
- e) Estimaciones de otros pasivos

## **2.8 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

## **2.9 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 2017 y 2016, 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 incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

### **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 .-**

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 Propiedad planta y equipo (PPE) se encuentra reconocidos:

- **Medición inicial.**-Se registran al precio de la transacción más todos los costos incurridos hasta la ubicación del bien, su puesta en funcionamiento y la estimación inicial de desmantelamiento o reubicación del activo en caso de así requerirlo.
- **Medición Posterior.**- Al final del periodo se registra al costo atribuido ( método del costo). Menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro si se presentara el caso., excepto por el rubro de Maquinaria y equipo que se ha revalorizado al 31 de diciembre del 2017 con peritos calificados por la superintendencia de compañías.

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, los cargos anuales por depreciación se registran 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 Método de Depreciación y Vida útil.

Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, para distribuir el costo de los activos a lo largo de la vida útil estimada del bien, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales y de acuerdo a la vida útil. La estimación de la vida útil del bien puede ser revisada por la Empresa si se tuviera indicios de deterioro o baja de un bien

DETALLE DE ITEMS	Vida util ( años)	%
Edificio	20	5
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Vehiculos	5	20
Equipo de computacion	3	33.33

### **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. En cada cierre del ejercicio, se revisarán los impuestos registrados tanto en activos como pasivos para comprobar si se mantienen vigentes, efectuándose los ajustes correspondientes .

### **3.6 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días que pueden extenderse hasta 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

### **3.7 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.

### **3.8 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.

### **3.9 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.

### **3.10 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.

### **3.11 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.

### 3.12 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIA PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES .

La NIC 18 se encarga de establecer los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.

El principio básico de esta Norma es que una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios. Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. La exigibilidad de los derechos y obligaciones de un contrato es una cuestión del sistema legal. Los contratos pueden ser escritos, orales o estar implícitos en las prácticas tradicionales del negocio de una entidad. Las prácticas y procesos para establecer contratos con clientes varían entre jurisdicciones legales, sectores industriales y entidades. Además, pueden variar dentro de una entidad (por ejemplo, pueden depender de la clase de cliente o de la naturaleza de los bienes o servicios comprometidos). Una entidad considerará esas prácticas y procesos para determinar si y cuándo un acuerdo con un cliente crea derechos y obligaciones exigibles.

Para determinar el precio de la transacción para contratos en los que un cliente compromete una contraprestación en una forma distinta al efectivo, una entidad medirá la contraprestación distinta al efectivo (o compromiso de contraprestación distinta al efectivo) al valor razonable. Si una entidad no puede estimar de forma razonable el valor razonable de la contraprestación distinta al efectivo, la entidad medirá dicha contraprestación de forma indirecta por referencia al precio de venta independiente de los bienes o servicios comprometidos con el cliente (o clase de cliente) a cambio de la contraprestación

Una entidad considerará los términos del contrato y sus prácticas tradicionales de negocio para determinar el precio de la transacción. El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros (por ejemplo, algunos impuestos sobre las ventas). La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos.

**Costos del Contrato.** - Una entidad reconocerá como un activo los costos incrementales de obtener un contrato con un cliente si la entidad espera recuperar dichos costos. Los costos incrementales de obtener un contrato son los costos que en que incurre una

entidad para obtener un contrato con un cliente en los que no habría incurrido si el contrato no se hubiera obtenido (por ejemplo, una comisión de venta).

### 3.13 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.



Ing. Gustavo Espinel  
Gerente General  
1702925692



Ing. Tanya V. Guzmán  
Contadora General  
1711196970001

## 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-2017	Saldos al 31-dic-2016
<b>Caja</b>		
Caja Chica	995,57	1.000,00
<b>Total Cajas</b>	<b>995,57</b>	<b>1.000,00</b>
<b>Bancos</b>		
Banco Pichincha	-	153,68
Banco del Pichincha cta 34994149	-	414.423,52
Pacífico Panama 10511446	8.765,84	8.959,94
Banco del Pacífico 07494564		257.496,17
Banco Pacifico Guangopolo 7510497	1.061,39	1.061,39
Banco del Pacifico Geinco Conasa 7515448	64,15	1.084,23
Banco Guayaquil		400.661,74
Ahorro Programado	1.026,09	500,72
<b>Total Bancos</b>	<b>10.917,47</b>	<b>1.084.341,39</b>
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo:</b>	<b>11.913,04</b>	<b>1.085.341,39</b>

### 5. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Cientes	343.262,06	413,56
Fideicomiso corto plazo		2.108.635,21
suman:	<b>343.262,06</b>	<b>2.109.048,77</b>
Provisión cuentas incobrables	(63.421,99)	(61.217,40)
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>279.840,07</b>	<b>2.047.831,37</b>

#### 5.1 Provisión cuentas Incobrables.

El siguiente es el detalle de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Saldo Inicial	(61.217,40)	(61.213,26)
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio fiscal	(2.204,59)	(4,14)
Provisión ctas incobrables por deterioro NIIfs		-
<b>Saldo final al 31 -12- 2017</b>	<b>(63.421,99)</b>	<b>(61.217,40)</b>

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS -INVERSIONES

El siguiente es el desglose de la cuenta:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Activos Financieros Inversiones	1.680.000,00	385.000,00
Inversion Terreno Ponciano		175.000,00
Inversion Terreno Unasur		490.000,00
Inversion Terreno Akros		850.000,00
Cuentas por Cobrar Compañías	249.266,92	278.546,40
Proyectos por Liquidar	3.673.320,47	198.990,18
<b>Total Activo Financieros Inversiones</b>	<b>5.602.587,39</b>	<b>2.377.536,58</b>

## 7. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Materias Primas	433.191,27	
Inventario de Obras en inmuebles (1)	1.520.000,00	
<b>Total Inventarios</b>	<b>1.953.191,27</b>	<b>-</b>
(1) obras en inversión		
Inversion Terreno Ponciano	175.000,00	
Inversion Terreno Unasur	495.000,00	
Inversion Terreno Akros	850.000,00	

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Préstamos al personal	12.744,20	42.076,68
Préstamos Terceros	424.524,55	362.500,00
Anticipo Empleados	4.526,09	-
Anticipos Bonif Utilidades	13.216,83	-
cuentas por cobrar resultados cías relacionadas		-
<b>Total Cuentas por Cobrar Relacionados</b>	<b>455.011,67</b>	<b>404.576,68</b>

## 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Seguros Anticipados	215.192,67	224.633,46
Interes Anticipados	10.165,43	-
Prestamos Consorcio	73.911,62	-
Prestamo Ecuempire	693.566,11	-
Anticipos varios por Liquidar	5.644.176,45	-
Anticipos varios	488.456,40	-
Depositos en garantía	17.481,58	-
<b>Total Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	<b>7.142.950,26</b>	<b>224.633,46</b>

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Credito Tributario a favor de la Empresa Iva	33.635,72	124.553,38
Credito Tributario a favor de la Empresa Renta	42.877,65	-
<b>Total Activo por Impuesto Corriente</b>	<b>76.513,37</b>	<b>124.553,38</b>

**11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. -**

El siguiente es el detalle de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Adiciones y reiros	Saldos al 31-dic-2017
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>			
Terrenos	241.749,10	200.000,00	441.749,10
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>			
Edificios	541.713,22	30.000,00	571.713,22
Maquinaria y Equipo	4.522.642,49	768.337,33	5.290.979,82
Revaluo Maquinaria	-	831.992,10	831.992,10
Vehículos	3.977.968,62	599.410,18	4.577.378,80
Revaluo Vehículo	-	1.715.901,83	1.715.901,83
Equipo de Oficina	47.852,92	(9.120,93)	38.731,99
Muebles y Enseres	156.390,65	20.432,36	176.823,01
Equipo de Computación	64.594,75	1.736,35	66.331,10
<b>Total activo fijo depreciable:</b>	<b>9.552.911,75</b>	<b>4.158.689,22</b>	<b>13.711.600,97</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>			
Edificios	(61.971,36)	(27.085,69)	- 89.057,05
Maquinaria y Equipo	(1.143.170,54)	(446.459,74)	- 1.589.630,28
Vehículos	(2.322.546,32)	(784.228,74)	- 3.106.775,06
Equipo de Oficina	(9.890,74)	(1.864,13)	- 11.754,87
Muebles y Enseres	(46.848,47)	(22.144,77)	- 68.993,24
Equipo de Computación	(52.985,24)	(4.703,75)	- 57.688,99
<b>Total Depreciación acumulada:</b>	<b>(3.637.412,67)</b>	<b>(1.286.486,82)</b>	<b>- 4.923.899,49</b>
<b>Total activo fijo depreciable Neto</b>	<b>5.915.499,08</b>	<b>2.872.202,40</b>	<b>8.787.701,48</b>
<b>Total propiedad planta y equipo (Neto)</b>	<b>5.915.499,08</b>	<b>2.872.202,40</b>	<b>8.787.701,48</b>

En el presente ejercicio se ha registrado una revaluación de propiedad planta y equipo de los rubros de maquinaria y Vehículos-pesados, mediante peritos calificados por la Superintendencia de Compañías : La Empresa PRETIUM EC realizó el avalúo técnico de la maquinaria y equipo existente propiedad de la Compañía por el valor de \$ 831.992.10 y el reavalúo de Vehículos por el valor de

\$1715.901.83 realizado por el perito -avaluador Ing.Guillermo Bustamante Holguin SCRNP-469 Y Superintendencia de Bancos y Seguro PAQ-2012-1536.

## 12. ACTIVOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Programas de Computación	33.840,00	8.060,00
Amortización Prog. Computación	(10.208,32)	(7.514,11)
Herramientas	2.504,53	3.067,25
Amortización Acum. De Herramientas	(1.970,42)	(2.100,12)
<b>Total Activo Diferido</b>	<b>24.165,79</b>	<b>1.513,02</b>

## 13. ACTIVOS INVERSIONES DE LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Impuestos Diferidos	1.789,92	2.684,88
Fideicomiso Largo Plazo	-	4.760.000,00
<b>Total de Activo inversiones a Largo Plazo</b>	<b>1.789,92</b>	<b>4.762.684,88</b>

## 14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Proveedores Locales	1.037.513,71	451.109,12
Otras Obligaciones por pagar	2.639.559,55	256.307,42
Prestamos a terceros	65.000,00	897.175,36
Sobregiros Bancarios	1.200.000,00	3.145.320,00
Intereses Bancarios	32.752,94	
Anticipo Clientes	8.508.628,47	
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>13.483.454,67</b>	<b>4.749.911,90</b>

El valor de los \$ 2.639.559.55 corresponde al anticipo dado por el Municipio de Esmeraldas los cuales se manejan a través de un Fideicomiso y corresponde a trabajos no facturados, los cuales se realizarán en el siguiente período y la Empresa tiene las suficientes garantías para respaldar esos anticipos.

## 15. PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Vacaciones	44.490,58	96.731,47
Décimo tercer sueldo	10.786,56	8.231,18
Décimo cuarto sueldo	50.513,89	11.708,40
Fondos de Reserva	5.704,17	1.648,78
Seguro de Salud	-	
<b>Total Provisiones</b>	<b><u>111.495,20</u></b>	<b><u>118.319,83</u></b>

## 16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Impuesto a la Renta por Pagar IVA		45.622,04
Retenciones por Pagar		20.231,91
Impuesto a la Renta Empleados		1.919,57
Impuesto ala Renta	(11.995,53)	97.362,80
<b>Total</b>	<b>(11.995,53)</b>	<b>165.136,32</b>
<b>Con el IESS</b>		
Aportes IESS	29.932,76	16.768,29
Aportes Patronales x pagar	24.407,03	21.510,53
Prestamos Iess Quirografarios E Hipotecarios	(281,29)	3.164,68
<b>Total</b>	<b>54.058,50</b>	<b>41.443,50</b>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	115.712,61	170.092,80
Sueldos por Pagar	143.224,12	66.612,20
Multas al Personal	13.495,03	5.577,21
<b>Total</b>	<b>272.431,76</b>	<b>242.282,21</b>
<b>Total Otras Obligaciones Corrientes</b>	<b><u>314.494,73</u></b>	<b><u>448.862,03</u></b>

## 17 PROVISIONES POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Jubilacion Patronal	80.531,00	42.823,00
Bonificacion Desahucio	59.640,00	24.981,00
<b>Total Provision para Jubilacion</b>	<b><u>140.171,00</u></b>	<b><u>67.804,00</u></b>

## 18 PASIVO DIFERIDO

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Impuesto a la renta Diferido	1.789,92	2.684,88
Ingresos Diferidos		-
Trabajos no ejecutados		4.760.000,00
<b>Total pasivo diferido</b>	<b>1.789,92</b>	<b>4.762.684,88</b>

## 19 CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Capital Social	1.595.911,00	1.595.911,00
<b>Total capital social</b>	<b>1.595.911,00</b>	<b>1.595.911,00</b>

El siguiente es el desglose del incremento de capital realizado en el año 2016.

Socios	CAPITAL ACTUAL		INCREMENTO	INCREMENTO		Utilidades Años Anteriores	FORMA DE PAGO		Saldo Utilid Anteriores
	Capital Suscrito y			Nuevo			Pago con Util	Inyección de	
	Pg	%		Capital	%		años Anteriores	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
<b>TOTAL</b>	<b>900,00</b>		<b>1.595.011,00</b>	<b>1.595.911,00</b>	<b>1,00</b>	<b>301.717,53</b>	<b>240.000,00</b>	<b>1.355.011,00</b>	<b>60.817,53</b>

## 20. APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Aporte Futura Capitalización	2.075.407,04	2.075.407,04
<b>Total Aportes Futuras Capitalizaciones</b>	<b>2.075.407,04</b>	<b>2.075.407,04</b>

## 21. RESERVA LEGAL

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Reserva Legal	124.234,37	88.348,39
<b>Total capital social</b>	<b>124.234,37</b>	<b>88.348,39</b>

## 22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Otro Resultado Integral		
Revalorización de Activos Fijos	3.118.356,25	570.462,32
Perdida (Ganacia) Actuarial	59.927,00	30.238,00
<b>Total resultados acumulados</b>	<b>3.178.283,25</b>	<b>600.700,32</b>

## 23. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Utilidad Ejercicios Anteriores	2.122.154,30	1.438.619,50
Resultados Compañías Relacionadas	249.266,92	278.546,40
Resultados acum.por NIIFs	40.505,94	(366,23)
<b>Total Resultados acumulados ejercicios anteriores</b>	<b>2.411.927,16</b>	<b>1.717.165,90</b>

## 24. RESULTADOS DEL EJERCICIO

La siguiente es la utilidad del ejercicio.

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Utilidad del Ejercicio	708.023,18	719.420,78
<b>Total resultados</b>	<b>708.023,18</b>	<b>719.420,78</b>

## 25. INGRESOS OPERACIONES CONTINUADAS.

El siguiente es el detalle de anexo:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Ventas Netas		
Ventas	14.277.437,66	10.129.381,72
Ventas Netas Tarifa 0		
Ventas activos fijos	85.354,09	-
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>14.362.791,75</b>	<b>10.129.381,72</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>14.362.791,75</b>	<b>10.129.381,72</b>

## 26. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2016
Costo de Ventas	11.790.279,23	7.588.167,32
Gastos de Administración	522.368,57	1.254.334,94
Gastos Generales	886.338,87	-
Gastos Financieros	80.086,13	39.284,30
<b>Total Gastos</b>	<b>1.488.793,57</b>	<b>1.293.619,24</b>
<b>Total costos y gastos</b>	<b>13.279.072,80</b>	<b>8.881.786,56</b>

## 27. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2016
<b>Ingresos No Operacionales</b>		
Intereses Ganados	8.088,00	277,54
Otros Ingresos	163.181,30	5.087,57
Ingresos por Deterioro		15.765,47
Utilidad en venta de activos fijos	15.000,00	
<b>Total Ingresos No Operacionales</b>	<b>186.269,30</b>	<b>21.130,58</b>
<b>Egresos No Operacionales</b>		
Gastos no deducibles	458.926,70	115.572,73
Baja de Activos Financieros		19.201,03
Deterioro de Activos Financieros	39.644,14	-
<b>Total Egresos No Operacionales</b>	<b>498.570,84</b>	<b>134.773,76</b>
<b>Total ingresos y gastos no operacionales</b>	<b>684.840,14</b>	<b>155.904,34</b>

## 28. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2017	Saldo al 31-dic-2016
Utilidad del Ejercicio	771.417,41	1.133.951,98
(-) 15% Reparto a Trabajadores	(115.712,61)	(170.092,80)
(=) Utilidad Contable	<b>655.704,80</b>	<b>963.859,18</b>
(-) Ingresos Excentos		
(+) Gastos No Deducibles	394.634,46	69.100,00
(-) Empleados adultos mayores a 40 años o migrantes	(198.225,90)	
(+) Jubilación Patronal y Desahucio	102.056,00	46.472,00
(+) Ajuste Diferencia en Depreciaciones	36.600,74	31.652,45
(=) Utilidad Gravable	<b>990.770,10</b>	<b>1.111.083,63</b>
(+) Reversión de Utilidades		963.859,18
(-) 22% Impuesto a la Renta y 17% año 2016	(217.969,42)	(244.438,40)
(-) Gastos No Deducibles	(394.634,46)	(69.100,00)
(+) Ingresos Excentos		
(+) Deducción por pago a trabajadores con disc.		
(=) Utilidad Neta	<b>437.735,38</b>	<b>719.420,78</b>
(-) 5% Reserva Legal	(21.886,77)	(35.971,04)
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	<b>415.848,61</b>	<b>683.449,74</b>

## 29. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

<b>ACTIVO</b>	<b>704.278,59</b>
Cuentas por Cobrar Compañías	249.266,92
Cuentas por Cobrar Relacionadas	455.011,67
<b>PATRIMONIO</b>	<b>249.266,92</b>
Resultados Compañías Relacionadas	249.266,92

## 30. 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.

### 30.1. Riesgos operacionales

#### (a) Riesgos de litigios

A la presente fecha GEINCOSOLUTION CIA. LTDA., mantiene litigios judiciales, pero los cuales se han ido resolviendo con los abogados respectivos de la manera más conveniente para la Compañía.

#### (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

### 30.2. 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.

### 30.3. Riesgos de Activos

La Empresa ha contratado con la Empresa SEGUROS ORIENTE, una cobertura para indemnizaciones a terceros, buenos usos del anticipo, cumplimiento del contrato,

de responsabilidad civil, accidentes personales para el cumplimiento adecuado de sus varios contratos de obra. (ANEXO1).

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

Entre el 31 de diciembre de 2017 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

**31. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-**

Los Estados financieros han sido aprobados en junta general de socios realizado el día viernes 27 de Abril del 2018, con la participación del 100% del capital social

El Ing. Gustavo Espinel, en su calidad de Presidente de Junta, declara instalada la misma y solicito por secretaría se de lectura del orden del día:

- 1.- Conocer y resolver sobre el "Informe de Gerente" del ejercicio económico 2017
  - 2.- Conocer y resolver sobre el Estado de Situación Financiera y de Pérdidas y Ganancias del ejercicio económico 2017
  - 3.- Aprobar el Informe de Auditoría Externa 2017
  - 4.- Resolver acerca del destino de las Utilidades, beneficios sociales, en caso de haberlos.
- Los Estados financieros fueron aprobados sin ningún cambio.
-

ANEXO 1.

POLIZAS DE SEGUROS DE GEINCO CIA.LTDA

Compañía de Seguros	Cobertura	PROYECTO	Nro. Póliza	Dura ción	Vigencia		Valor Asegurado	Valor Prima	Valor Total	Valor Pag	S.i.	Valor x día	Año 2017	
					Desde	Hasta							Días	Gto 2017
Seguros Oriente	Responsabilidad Civil	Chatarrero-Ep Petroecuador	7341	180	10/10/2016	8/4/2017	10.000,00	590,00	714,32	626,60	341,15	3,48	98	341,15
			7341	180	8/4/2017	5/10/2017	10.000,00	590,00	714,32	626,60	-	3,48	180	626,60
Seguros Oriente	Cumplimiento de Contrato	Chatarrero-Ep Petroecuador	32092	90	6/11/2016	4/2/2017	506.781,32	3.298,87	4.147,11	3.637,82	1.414,71	40,42	35	1.414,71
			32092	90	4/2/2017	5/5/2017	506.781,32	3.298,87	4.147,11	3.637,82	-	40,42	90	3.637,82
			32092	90	5/5/2017	3/8/2017	506.781,32	3.298,87	4.147,11	3.637,82	-	40,42	90	3.637,82
			32092	90	3/8/2017	1/11/2017	506.781,32	3.298,87	4.074,36	3.637,82	-	40,42	90	3.637,82
Liberty Seguros	Accidentes Pers	Chatarrero-Ep Petroecuador	9800625	365	1/3/2016	1/3/2017	193.600,00	850,08	884,18	884,18	145,34	2,42	60	145,34
			9800625	365	1/3/2017	1/3/2018	193.600,00	850,08	884,18	884,18	-	2,42	305	736,84
Seguros Oriente	Responsabilidad Civil	2 Plataformas Remediaci on de Suelos - Ep Petroecuador	7839	180	8/7/2016	4/1/2017	100.000,00	530,00	631,90	553,80	12,31	3,08	4	12,31
Seguros Oriente	Cumplimiento de Contrato	Recubrimiento Sote	36554	1460	11/4/2016	10/A/2020	1.906.109,85	228.533,12	237.883,45	237.883,45	194.868,91	162,93	365	59.470,86
											896,37			896,37
Seguros Oriente	Responsabilidad Civil	Recubrimiento Sote	8265	365	11/4/2016	11/A/2017	1.000.000,00	20.189,00	23.526,24	21.005,57	5.812,50	57,55	101	5.812,50
				365	11/4/2017	11/4/2018	1.000.000,00	20.189,00	23.526,24	21.005,57	-	57,55	264	15.193,07
Seguros Oriente	Accidentes	Recubrimiento Sote	8176	365	11/4/2016	11/A/2017	13.000,00	590,00	626,60	626,60	173,39	1,72	101	173,39
Seguros Oriente	Buen uso del Anticipo	Recubrimiento Sote	25955	365	10/3/2017	10/3/2018	9.530.546,75	266.655,31	316.384,80	277.530,53	-	760,36	296	225.065,85
Seguros Oriente	Pronta de Maq	Recubrimiento Sote	6058	365	24/3/2017	24/3/2018	5.608.000,00	61.688,00	73.147,55	64.164,52	-	175,79	282	49.573,68
Seguros Oriente	Accidente Personales	Recubrimiento Sote	7341	180	8/4/2017	5/10/2017	10.000,00	590,00	714,32	626,60	-	3,48	180	626,60

	Cumplimiento de Contrato	Municipio de Esmeraldas Vias de acceso rio Taone desde Bimot a Imbauto	36576	300	21/4/2016	15/2/2017	394.431,76	12.767,62	15.105,81	13.487,33	2.068,06	44,96	46	2.068,06
			36576	90	15/2/2017	16/5/2017	394.431,76	3.690,29	4.611,19	4.044,90	-	44,94	90	4.044,90
			36576	90	16/5/2017	14/8/2017	394.431,76	3.690,29	4.611,19	4.044,90	-	44,94	90	4.044,90
			36576	90	14/8/2017	12/11/2017	394.431,76	3.690,29	4.530,29	4.044,90	-	44,94	90	4.044,90
			36576	90	12/11/2017	10/2/2017	394.431,76	3.690,29	4.530,29	4.044,90	-	44,94	90	4.044,90
Seguros oriente	Cumplimiento Contrato	Mantenimiento y Rep Via Balao-Ep Petroecuador	37368	120	17/1/2017	17/5/2017	108.338,48	895,09	1.181,18	1.036,12	146,78	8,63	17	146,78
			37368	90	17/5/2017	15/8/2017	108.338,48	671,31	886,74	777,84	-	8,63	120	1.036,12
			37368	1	14/8/2017	15/8/2017	-	-	-	-	-	-	9	777,84
	Accidentes	Mantenimiento y Rep Via Balao-Ep Petroecuador	8345	120	17/1/2017	17/5/2017	53.000,00	740,00	782,60	782,60	-	4,34	17	73,78
												6,52	120	782,40
Seguros Oriente	Buen uso Anticipo	Reconstruccion vias de acceso al puente Rio Taone Municipio Esmeraldas	25685	120	30/12/2016	29/4/2017	698.635,05	6.231,27	7.626,05	6.689,52	6.578,03	55,75	118	6.578,03
			25685	30	29/4/2017	29/5/2017	698.635,05	1.443,02	1.904,43	1.670,55	-	55,69	30	1.670,55
			25685	30	29/5/2017	28/6/2017	698.635,05	1.443,02	1.904,43	1.670,55	-	55,69	30	1.670,55
			25685	30	28/6/2017	28/7/2017	698.635,05	1.443,02	1.904,43	1.670,55	-	55,69	30	1.670,55
			25685	30	28/7/2017	28/8/2017	698.635,05	1.443,02	1.904,43	1.670,55	-	55,69	30	1.670,55
			25685	30	28/8/2017	28/9/2017	698.635,05	1.443,02	1.904,43	1.670,55	-	55,69	30	1.670,55
			25685	30	28/9/2017	28/10/2017	698.635,05	1.443,02	1.904,43	1.670,55	-	55,69	30	1.670,55
			25685	30	28/10/2017	28/11/2017	698.635,05	1.443,02	1.904,43	1.670,55	-	55,69	30	1.670,55
contrato complementario	Cumplimiento Contrato	Reconstruccion vias de acceso al puente Rio Taone Municipio Esmeraldas	37945	240	30/12/2016	27/8/2017	132.740,66	2.243,88	2.896,33	2.540,64	2.519,47	10,59	238	2.519,47
			37945	90	27/8/2017	25/11/2017	132.740,66	822,52	1.056,64	952,36	-	10,58	90	952,36
Seguros Oriente	Cumplimiento de Contrato	Municipio de Esmeraldas Intercambiator Codesa	38750	365	24/5/2017	24/5/2018	271.948,00	7.414,54	9.028,84	7.920,12	-	21,70	221	4.795,47
Mavessa	Daños RC 3ros	2 Excavadoras		365	27/6/2017	27/6/2018	212.800,00	1.276,80	5.046,96	4.427,14	-	11,79	214	2523,48
							29.370.326,86	671.688,60	766.342,05	703.029,46	215.050,76			417.720,96