

GEOGES C. LTDA.
{Expresados en Dólares}

**Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año que
termina 31 de Diciembre del 2015.**

NOTA 1. Información General

GEOGES C LTDA.: Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 15 de julio de 2010, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Cuarta del cantón Machala, teniendo como actividad principal la planificación, diseño, gerenciamiento, gestión, construcción y fiscalización de obras civiles, control de calidad de suelos y de concretos hidráulicos y asfálticos. Elaboración, gestión, auditoría y gerenciamiento de proyectos ambientales.

PLAZO DE DURACIÓN: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 06 de Agosto del 2010.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Cdla. Velasco Ibarra, calle Quito N° 219 entre Esmeraldas y Portoviejo.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Machala con RUC: 0791744830001

NOTA 2. Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros

• **Bases de Preparación**

Los presentes Estados Financieros han sido preparados con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) que representan la adopción integral explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Adicionalmente se han considerado los oficios y circulares emitidas por la Superintendencia de Compañías para efectos específicos de la preparación de los presentes Estados Financieros.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de Geoges C. Ltda. al 31 de Diciembre de 2015, así como los resultados de las operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha. El Directorio de la Compañía ha tomado conocimiento de estos estados financieros en sesión celebrada con fecha 1 de marzo de 2016.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

• **Período Cubierto**

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, al 31 de diciembre del 2015.
- Estado de Resultado Integral, al 31 de diciembre del 2015.
- Estado de Flujo de Efectivo, al 31 de diciembre del 2015.

- **Moneda Funcional y de presentación**

Los Estados Financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US \$). El Dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el Dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

- **Hipótesis de negocio en marcha**

Los mencionados Estados Financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha. Geoges C. Ltda., a partir del año 2015 ha aumentado notoriamente sus ingresos debido a la gran demanda de servicios prestados a nivel Local, Regional y Nacional, lo que ha provocado un incremento de sus ingresos, en relación al año 2014.

- **Reclasificaciones Significativas**

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los Estados Financieros.

NOTA 3. Principales Políticas Contables

3.1. Clasificación de Partidas del Estado de Situación Financiera

Se clasificarán las partidas de Activo y Pasivo como Corrientes cuando las mismas se esperan realizar, vender, consumir o liquidar dentro de un período de doce meses luego de la fecha sobre la que se informa; caso contrario, la partida se clasificará como No Corriente.

3.2. Resultado Integral Total

Se presentará su rendimiento financiero o resultado integral total del período sobre el que se informa en un único Estado del Resultado Integral, en cuyo caso el Estado del Resultado Integral presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el período que se informa.

Para la presentación de sus gastos en el Estado de Resultado Integral se utilizará una clasificación basada en el método de la naturaleza de los gastos.

3.3. Estados de Flujos de Efectivo

Con el objetivo de mostrar los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo del período sobre el que informa presentará la información por separado de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación en un Estado de Flujos de Efectivo.

En la presentación de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación se utilizará el Método Directo.

3.4. Instrumentos Financieros Básicos

Al final de cada período sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo

amortizado. Si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los equivalentes al efectivo se reconocerán por un periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde la fecha de su adquisición.

La conciliación bancaria debe ser realizada de manera mensual y por una persona independiente al registro de las transacciones, el mismo que deberá revisar minuciosamente los estados de cuenta que emite el Banco, junto con el libro bancos de la empresa.

Los cheques en circulación (girados y no cobrados) deben ser objeto de control hasta que se hagan efectivos. Si hasta el décimo tercer mes no se han hecho efectivo, entonces se debe anular y reintegrar a los libros de la empresa, con abono a la cuenta donde fue registrado inicialmente.

3.6. Propiedades, Planta y Equipo

Se considerará como activo fijo al bien que cueste de USD. 100.00 (inclusivo) en adelante y con una duración de más de 1 año.

Se medirá las partidas o elementos de propiedades, planta y equipo a su costo en la valoración inicial.

Se medirá todos los elementos de Propiedad, Planta y Equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se usará el método de depreciación lineal para el cálculo de la depreciación de sus Propiedades, Planta y Equipos.

Para el cálculo de las depreciaciones se considerará 30 días para cada mes, y año comercial 360 días, a partir de las adquisiciones de activos fijos a partir del 2015.

3.7. Activos Intangibles

Se medirá los activos intangibles al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Se utilizará el método lineal de amortización.

Si la Empresa no es capaz de hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se supondrá que la vida útil es de diez años, siempre y cuando esto no afecte relativamente los Estados Financieros.

3.8. Ingresos de Actividades Ordinarias

Se medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

3.9. Deterioro del Valor de los Activos

Se evaluará en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro del valor de los activos distintos de inventarios. Se reducirá el importe en libros del activo hasta su

importe recuperable si, y solo si, el importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor. La pérdida por deterioro del valor inmediatamente se reconocerá en resultados.

3.10. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Se ajustará los importes reconocidos en sus estados financieros, incluyendo la información a revelar relacionada, para los hechos que impliquen ajuste y hayan ocurrido después del período sobre el que se informa.

CUENTAS ANUALES INDIVIDUALES

(100) Efectivo y equivalentes de efectivo

Este rubro se compone de la siguiente manera:

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Efectivo en Caja y Bancos	22.514,01	36.818,04

El efectivo y equivalente de efectivo que tiene la Empresa corresponde al dinero que tiene en la cuenta corriente al cierre del ejercicio económico y son de libre disponibilidad.

(101) Inversiones

No existe información a revelar.

(102) Activos Financieros

Este rubro se compone de la siguiente manera:

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Cuentas por Cobrar clientes No Relacionados (1)	57.502,20	36.633,56
Anticipos y Préstamos a Empleados (2)	33,83	3.742,22
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	57.536,03	39.875,78

1. El valor del año 2014 correspondiente a cuentas por cobrar clientes No Relacionados corresponde a facturas emitidas por Servicio Relacionados con el giro del negocio, no se realiza la provisión para cuentas morosas debido a que el riesgo crediticio es muy bajo, y en el año 2015 ya fue cobrada.
2. Los valores correspondientes en los años 2015 y 2014 corresponden a préstamos y anticipos otorgados a empleados que se encuentran actualmente laborando para la empresa, para el año 2015 se ha descontado un valor significativo a uno de sus colaboradores.

(103) Servicios y Otros Pagos Anticipados

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2015	2014
Anticipo a Proveedores (1)	-3.21	0.00
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-3.21	0.00

1. Los saldos de Anticipos a Proveedores al 31 de diciembre del 2015, son valores entregados a Proveedores para la posterior entrega de un bien o servicio.

(104) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2015	2014
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA) (1)	0.00	5,295.19
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.R.) (2)	8,970.30	6,470.76
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8,970.30	6,470.76

1. Los valores correspondientes para el año 2014, corresponden al Crédito Tributario que tenemos por Retenciones en la Fuente recibidas.
2. Los valores correspondientes para el año 2015 y 2014 son los que nos quedaron como Crédito Tributario según Conciliaciones Tributarias realizadas en la declaración del Formulario del SRI N° 101, en cada año respectivamente.

(105) Otros Activos Corrientes

No existe información a revelar.

(106) Propiedades, Planta y Equipo

A continuación un detalle de los saldos de esta cuenta:

Diciembre 31,	2015	2014
Terrenos	10,133.00	0.00
Muebles y Enseres	6,630.73	6,630.73
Equipos y Maquinarias	99,182.74	97,657.07
Equipo de Computación	4,773.93	4,773.93
Edificio	88,707.00	0.00
Vehículos	54,429.47	32,429.47
SUB-TOTAL	263,856.87	141,491.20
- Depreciación Acumulada	-51,132.86	-29,225.42
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	212,724.01	112,295.78

A continuación de un detalle de los movimientos de esta cuenta:

Año terminado Diciembre 31 del 2015

DETALLE	TERRENOS	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS Y MAQUINARIAS	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	EDIFICIO	VEHICULOS	TOTAL
Saldo Inicial	0.00	6,630.73	97667.07	4,773.93	0.00	32,429.47	141,491.20
Adquisiciones/	10,133.00	0.00	1,025.67	0.00	58,707.00	22,000.00	122,365.67
Revalúo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bajas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gasto	-0.00	-653.08	-9,828.03	-1,131.45	-3,807.01	-6,485.29	-21,907.44
Depreciación							
TOTAL	10,133.00	5,967.65	89,362.73	3,642.48	84,899.99	47,943.58	241,949.43

Año terminado Diciembre 31 del 2014

DETALLE	TERRENOS	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS Y MAQUINARIAS	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	EDIFICIO	VEHICULOS	TOTAL
Saldo Inicial	0.00	6,270.00	95,885.31	3,966.63	0.00	32,429.47	138,551.31
Adquisiciones/	0.00	409.22	1,771.76	807.30	0.00	0.00	2982.55
Revalúo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bajas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gasto	-0.00	-637.74	-9,641.31	-1,553.71	0.00	-6,485.35	-18,318.65
Depreciación							
TOTAL	0.00	5,997.99	88,015.76	3,220.22	0.00	25,943.58	123,172.55

La Propiedad, Planta y Equipo está siendo medida al costo inicial, menos la depreciación acumulada, en los años 2015 y 2014. No hubo reconocimiento de gastos por deterioro, ya que no hubo indicios del mismo.

En las depreciaciones se está usando el método lineal, y se toman en cuenta 30 días por mes, es decir 360 días al año, a partir de las adquisiciones de activos fijos desde el 2015.

Todos los activos de la Empresa están libres de hipotecas o alguna restricción.

(100) Deterioro

Luego de analizar a detalle cada Propiedad, Planta y Equipo, se llegó a la conclusión que para este período no existe deterioro en los mismos.

(200) Cuentas y Documentos por Pagar

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2015	2014
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados	14,198.45	19,926.20
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14,198.45	19,926.20

Los valores que se detallan en el cuadro anterior corresponden a compra de bienes y servicios a los diferentes proveedores relacionados y no relacionados, para el normal funcionamiento de la Empresa.

(201) Obligaciones con Instituciones Financieras

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2015	2014
Obligaciones con Instituciones Financieras	15,084.68	0.00
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	15,084.68	0.00

Estos valores corresponden a: un préstamo que se le otorgó a la empresa el 21 de diciembre de 2015 por parte del Banco de Machala S.A. por \$ 10,000.00 dólares de los Estados Unidos de América, para el funcionamiento de sus actividades ordinarias, además de valores corresponden a Cheques girados y que aún no se presentan en el banco para su pago correspondiente.

(202) Otras Obligaciones

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2015	2014
Con la Administración Tributaria (a)	910.80	659.59
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES	910.80	659.59

a) El valor corresponde a las Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta y de IVA, del mes inmediato anterior, los cuales serán declarados y cancelados el siguiente mes.

(203) Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2015	2014
Otras cuentas por Pagar Relacionadas (1)	131,170.84	133,848.46
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	131,170.84	133,848.46

1) El valor corresponde a préstamos de socios relacionados, los cuales serán cancelados según solvencia económica de la empresa.

(300) Capital

Capital Suscrito y Pagado y número de acciones.- al 31 de diciembre del año 2015 está compuesto de la siguiente manera:

Año terminado Diciembre 31 del 2014

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Nº DE ACCIONES	PORCENTAJE
Fontón Valarezo Angel Alberto	3,200.00	3200	80 %
Fontón Tomasevi Diego Alberto	800.00	800	20 %
TOTAL	4,000.00	4000	100.00%

Movimiento Patrimonial al año 2015 (Aumento de Capital) – Cuadro 2

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	AUMENTO DE CAPITAL CON BIENES	Nº DE ACCIONES	PORCENTAJE
Pontón Valarezo Angel Alberto	3,200.00	98,840.00	102040	80 %
Pontón Tomaselli Diego Alberto	800.00	0.00	800	20 %
TOTAL	4,000.00	98,840.00	102840	100.00%

Movimiento Patrimonial al año 2015 (Saldo Patrimonial luego de donaciones) – Cuadro 3

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	AUMENTO DE CAPITAL CON BIENES	DONACIÓN DE ACCIONES	Nº DE ACCIONES	PORCENTAJE
Pontón Valarezo Angel Alberto	3,200.00	98,840.00	-81,472.00	20568	80 %
Pontón Tomaselli Diego Alberto	800.00	0.00	0.00	800	20 %
TOTAL	4,000.00	98,840.00	-81,472.00	21368	100.00%

Movimiento Patrimonial al año 2015 (Ingreso de Accionistas – Luego de Donaciones – Registros en libros de Acciones) - Cuadro 4.

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	DONACIÓN DE CAPITAL CON ACCIONES	Nº DE ACCIONES	PORCENTAJE
Pontón Valarezo Angel Alberto	20,568.00	0.00	20568	20 %
Pontón Tomaselli Diego Alberto	800.00	19,768.00	20568	20 %
Pontón Tomaselli Ángeles Natalia	0.00	20,568.00	20568	20 %
Pontón Tomaselli Ángeles Tatiana	0.00	20,568.00	20568	20 %
Pontón Tomaselli Berenice Andrea	0.00	20,568.00	20568	20 %
TOTAL	21,368.00	81,472.00	102840	100.00%

Año terminado Diciembre 31 del 2015 – Cuadro 5

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Nº DE ACCIONES	PORCENTAJE
Pontón Valarezo Angel Alberto	20,568.00	20568	20 %
Pontón Tomaselli Ángeles Natalia	20,568.00	20568	20 %
Pontón Tomaselli Ángeles Tatiana	20,568.00	20568	20 %
Pontón Tomaselli Berenice Andrea	20,568.00	20568	20 %
Pontón Tomaselli Diego Alberto	20,568.00	20568	20 %
TOTAL	102,840.00	102840	100.00%

Cuadro 1) Capital de la Compañía Geoges C. Ltda., al 31 de Diciembre de 2014.

Cuadro 2) Mediante junta General Universal N° 20 celebrada el 28 de Noviembre de 2015; se resolvió ejecutar el aumento de capital de la Compañía Geoges C. Ltda. El socio Ing. Angel Alberto Pontón Valarezo renuncia a su derecho preferente y solicita el aumento de capital con un bien inmueble de su propiedad; cuyas características son: solar y construcción asignada con el número 16, de la manzana 013, código catastral N° 30121058016. Sus

linderos y dimensiones son; por el norte Quito más solar número 15, con 10,60 + 0,55m; por el Sur, solar número 11, con 10,00m; por el Este, solar N° 17, con 20,42m; y; por el Oeste, solar número 15 con 1,36 + 3,11 + 15,19m; área total 202,66m²; cuyo avalúo asciende a la suma de **\$ 98,840.00 dólares de los Estados Unidos de América**. Para dicha aportación cuenta con la aprobación de su cónyuge Ing. Oíga Leonor Tomaselli Moreno. Una vez aprobado quedó legalmente constituido mediante escritura pública con fecha 19 de Diciembre del 2015, otorgada y emitida por la Notaria Cuarta del Cantón Machala; quedando debidamente inscrito el Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social de la Compañía Geoges C. Ltda.

Cuadro 2) Aumento de Capital al Socio Ing. Angel Alberto Pontón Valarezo y reforma del libro de acciones que reposan en la Compañía Geoges C. Ltda.

Cuadro 3) Donación de Participación de Acciones del Socio Ing. Angel Alberto Pontón Valarezo y su Cónyuge Ing. Olga Leonor Tomaselli Moreno; y reforma del libro de acciones de la Compañía Geoges C. Ltda., a nombre de sus beneficiados y herederos; Pontón Tomaselli Ángeles Natalia, Pontón Tomaselli Ángeles Tatiana, Pontón Tomaselli Berenice Andrea, Pontón Tomaselli Diego Alberto; legalmente constituido según Escritura Pública de donación; otorgándole a Pontón Tomaselli Ángeles Natalia, Pontón Tomaselli Ángeles Tatiana, Pontón Tomaselli Berenice Andrea un total de 20568 acciones cada una; y a Pontón Tomaselli Diego Alberto 19768 acciones respectivamente.

Cuadro 4) Ingreso de Capital Accionario a los beneficiarios y herederos; Pontón Tomaselli Ángeles Natalia, Pontón Tomaselli Ángeles Tatiana, Pontón Tomaselli Berenice Andrea, Pontón Tomaselli Diego Alberto; y reforma del libro de acciones que reposan en la Compañía Geoges C. Ltda.

Cuadro 5) Capital Accionario actual de la Compañía Geoges C. Ltda., al 31 de Diciembre de 2015.

(301) Reservas		
	<i>Diciembre 31,</i>	<i>2015</i> <i>2014</i>
Reserva Legal		1,966.82 1,966.82
TOTAL RESERVAS		1,966.82 1,966.82

Reservas.- El saldo de la Reserva Legal al 31 de diciembre del 2015 no tuvo ningún incremento.

(302) Resultados Acumulados

Los Resultados Acumulados están compuestos de la siguiente manera:

DETALLE	2015	2014
Ganancias Acumuladas	34,610.76	36,687.18
Pérdidas Acumuladas	0.00	-2076.42
TOTAL	34,610.76	34,610.76

Ganancias Acumuladas.- El saldo de esta cuenta se vio afectado al 31 de diciembre del 2015. La Junta General Universal de Socios de Geoges C. Ltda., resolvió la absorción de la pérdida contable del año 2014, lo que originó una disminución de la cuenta Ganancias Acumuladas al 31 de Diciembre de 2015.

Geoges C. Ltda. GEOGES – EE.FF. 31 Dic. 2015 - 2014

Pérdidas Acumuladas - La cuenta se vio afectada y se cerró, por la absorción de la misma con Ganancias Acumuladas.

(305) Resultados del Ejercicio

Los Resultados del ejercicio tanto 2015 como del 2014 fueron los siguientes:

DETALLE	2015	2014
Resultados de Ejercicio	-1,766.74	-2,076.42
TOTAL	-1,766.74	-2,076.42

(400) Ingresos

A continuación un resumen de este rubro:

Diciembre 31,	2015	2014
Venta de Servicios 12%	248,722.02	204,032.97
Otros Ingresos Varios	0.00	0.00
TOTAL INGRESOS	248,722.02	204,032.97

(401) Gastos

Los Gastos se componen de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2015	2014
Gastos Administrativos	247,977.53	206,044.08
Gastos Financieros	311.90	65.31
Gastos No Operacionales	0.00	0.00
TOTAL GASTOS	248,289.53	206,109.39

(500) Pasivos Contingentes

No existe información a revelar.

(501) Compromisos

Geoges C. Ltda.; al 31 de Diciembre de 2015 posee contratos firmados con Instituciones Públicas y Privadas.

(502) Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

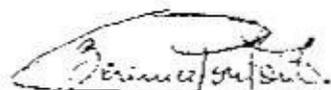
En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten estos estados financieros.

Geoges C. Ltda. GEOGES - EE. FF. 31 Dic. 2015 - 2014

Los presentes Estados Financieros han sido autorizados para su publicación el primero de marzo del año 2016 por los Accionistas, según Acta de Junta General Universal de Accionistas celebrada en esa fecha.

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales.

Machala, 01 de marzo del 2016.



Berenice Andrea Pontón Tomasefi Esp. G.A.

GERENTE GENERAL GEOGES C. LTDA.

C.I.: 0702464116



Ing. Danny Israel Valle Encalada

CONTADOR GEOGES C. LTDA.

C.I.: 0705217938