

*CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.*

*CONDOMINIO VILLA DEL ROSARIO - QUITO*

**INFORME DE AUDITORES EXTERNOS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**EJERCICIO 2012**

**GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S. A.**

**Quito, abril del 2013**

**GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S. A.**

**INDICE DEL CONTENIDO**

Carta de Dictamen
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de  
**GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S. A.**

Quito, 15 de abril del 2013

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S. A., por los estados financieros**

2. La Administración de GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e



# CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Sección de Auditoría y Asesoría Tributaria

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S. A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Registro en la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-338  
CONSULTORA FAUSTO AVILA  
ASOCIADOS CIA. LTDA.  
Quito-Ecuador



Lcda. Beatriz Ayala López  
Gerente General



**GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011-2012**  
(Expresado en dólares)

Cuentas	Notas	2011	2012	AUMENTO (DISMINUCION)
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2	205,907.14	215,778.22	9,871.08
Cuentas por Cobrar No Relacionados	4	484,016.57	242,569.67	-241,446.90
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas		-	33,969.60	33,969.60
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-26,992.13	-442.33	26,549.80
Inventarios		234,442.76	574,143.19	339,700.43
Activos por Impuestos Corrientes		29,331.83	39,842.02	10,510.19
Otros activos		22,845.60	-	-22,845.60
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>949,551.77</b>	<b>1,105,860.37</b>	<b>156,308.60</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedades, Planta y Equipo				-
Terrenos		-	47,520.00	47,520.00
Edificios		91,700.00	79,586.69	-12,113.31
Muebles y Enseres		11,768.36	11,768.36	-
Maquinaria y Equipo		95,089.19	95,089.19	-
Equipo de Computación		16,048.22	22,018.36	5,970.14
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil		22,848.21	31,851.33	9,003.12
(-) Depreciación Acumulada		-104,565.75	-68,029.29	36,536.46
<b>Subtotal Propiedades, Planta y Equipo Neto</b>		<b>132,888.23</b>	<b>219,804.64</b>	<b>86,916.41</b>
Activo por Impuestos Diferidos		-	3,576.86	3,576.86
Otros activos no corrientes		637.10	0.00	-637.10
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>133,525.33</b>	<b>223,381.50</b>	<b>89,856.17</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,083,077.10</b>	<b>1,329,241.87</b>	<b>246,164.77</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por pagar proveedores No Relacionadas Local: 6		4,217.07	4,089.00	-128.07
Obligaciones con Instituciones Financieras		-	27,455.03	27,455.03
Otras Cuentas por Pagar no relacionados locales		9,086.30	15,218.16	6,131.86
Impuesto a la Renta por Pagar		49,878.82	29,753.71	-20,125.11
Participación Trabajadores por Pagar		35,217.98	12,545.76	-22,672.22
Provisiones		5,084.44	3,275.00	-1,809.44
Otros Pasivos Corrientes				
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>103,484.61</b>	<b>92,336.66</b>	<b>-11,147.95</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar				
Obligaciones con Instituciones Financieras				
Préstamos de Accionistas Locales		201,822.84	230,403.87	28,581.03
Provisión Jubilación Patronal		-	13,014.00	13,014.00
Otros Beneficios para empleados		-	2,836.00	2,836.00
Pasivos por impuestos diferidos		-	59,675.18	59,675.18
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>201,822.84</b>	<b>305,929.05</b>	<b>104,106.21</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>305,307.45</b>	<b>398,265.71</b>	<b>92,958.26</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social		2,000.00	2,000.00	-
Reserva Legal		1,000.00	1,000.00	-
Aportes Futuras Capitalizaciones		11,881.92	11,881.92	-
Otras Reservas		34,802.90	34,802.90	-
Resultados Acumulados		578,395.07	839,952.41	261,557.34
Utilidad del Ejercicio 2011		149,689.76	-	-149,689.76
Utilidad del Ejercicio 2012		-	41,338.93	41,338.93
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>777,769.65</b>	<b>930,976.16</b>	<b>153,206.51</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,083,077.10</b>	<b>1,329,241.87</b>	<b>246,164.77</b>

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
**Ung. Mario Moreno Manzano**  
**C. C. 060432666-3**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CPA. Mauricio Caiza Sánchez**  
**Ruc: 1709403107001**  
**CONTADOR GENERAL**

**GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

**PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2011-2012**  
 (Expresado en dólares)

<b>CUENTAS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>AUMENTO (DISMINUCION)</b>
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>				
Venta gravadas 12% IVA		1,750,780.09	1,438,188.28	-312,591.81
Venta gravadas 0% IVA		3,360.00	799.12	-2,560.88
Otros ingresos de actividades ordinarias		1,839.54	17,364.36	15,524.82
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,755,979.63</b>	<b>1,456,351.76</b>	<b>-299,627.87</b>
<b>(-) Costo de Ventas</b>		<b>-1,172,337.81</b>	<b>-933,308.35</b>	<b>239,029.46</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>583,641.82</b>	<b>523,043.41</b>	<b>-60,598.41</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		73,000.00	77,400.00	4,400.00
Beneficios Sociales e Indemnizaciones		16,789.18	11,996.31	-4,792.87
Aportes a la seguridad Social (incluidos F.R.)		8,869.56	15,066.69	6,197.13
Honorarios Comisiones y dietas a personas naturales		149,428.60	233,882.40	84,453.80
Mantenimiento y Reparaciones		13,056.10	9,407.86	-3,648.24
Arrendamiento de inmuebles		9,821.52	9,821.46	-0.06
Combustibles		2,556.21	-	-2,556.21
Promoción y Publicidad		1,048.31	3,388.11	2,339.80
Suministros y materiales		6,631.10	3,051.65	-3,579.45
Transporte		7,774.05	13,601.46	5,827.41
Provisión cuentas incobrables		442.33	-	-442.33
Comisiones		5,929.90	2,637.20	-3,292.70
Impuestos, contribuciones y otros		9,763.66	10,059.01	295.35
Gastos de viaje		-	9,845.25	9,845.25
Depreciaciones y amortizaciones		22,894.78	-	-22,894.78
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		6,063.69	6,174.31	110.62
Gasto por otros servicios		14,786.27	33,073.30	18,287.03
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>348,855.26</b>	<b>439,405.01</b>	<b>90,549.75</b>
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% P.T. E IR</b>		<b>234,786.56</b>	<b>83,638.40</b>	<b>-151,148.16</b>
15% Participación Trabajadores		35,217.98	12,545.76	-22,672.22
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR</b>		<b>199,568.58</b>	<b>71,092.64</b>	<b>-128,475.94</b>
Impuesto a la renta causado		49,878.82	29,753.71	-20,125.11
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>149,689.76</b>	<b>41,338.93</b>	<b>-108,350.83</b>

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Ing. Mario Moreno Manzano  
 C. C. 060132666-3  
 GERENTE GENERAL



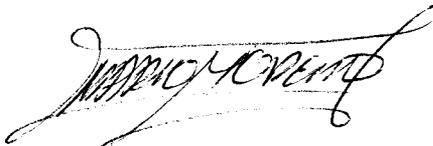
CPA. Matricio Caiza Sánchez  
 Ruc: 1709403107001  
 CONTADOR GENERAL

**GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

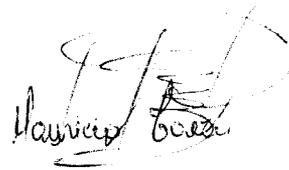
**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

<b>Recibido de Clientes</b>		<b>1,649,615</b>
Ventas	1,456,352	
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>193,263</u>	
<b>Pago Empleados y Proveedores</b>		<b>-1,726,502</b>
Incremento en Inventarios	-339,700	
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado	-2,940	
Incremento en Otros Activos		
Disminución en Cargos Diferidos		
Disminución en Cuentas por Pagar	-11,149	
Incremento Obligaciones Corto Plazo	0	
Costo de Ventas	-933,308	
Depreciaciones		
Gastos Administración y Ventas	<u>-439,405</u>	
<b>Otras Actividades Operativas</b>		<b>0</b>
Incremento Impuestos por Pagar	0	
Incremento Participación Trabajadores	0	
Incremento Otros Conceptos	<u>0</u>	
<b>Efectivo Provisto en Actividades de Operación</b>		<b>-76,887</b>
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-86,916</b>
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-86,916</u>	
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>		<b>-86,916</b>
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>173,674</b>
Incremento Reserva Legal	0	
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0	
Disminución Reexpresión Monetaria	0	
Incremento Utilidades Retenidas	0	
Cancelaciones de Obligaciones	173,674	
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>		<b>173,674</b>
<b>Flujo del Efectivo Usado</b>		<b>9,871</b>
<b>Efectivo Neto al Inicio del Periodo</b>		<b>205,907</b>
<b>Efectivo Neto al Final del Periodo</b>		<b><u>215,778</u></b>

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**Ing. Mario Moreno Manzano**  
**C. C. 060132666-3**  
**GERENTE GENERAL**

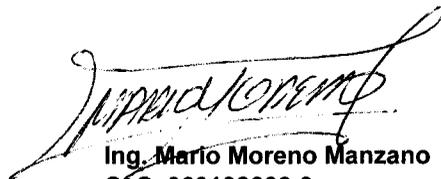


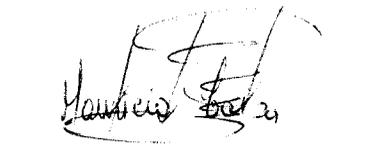
**CPA. Mauricio Caiza Sánchez**  
**Ruc: 1709403107001**  
**CONTADOR GENERAL**

**GEOSOLUTIONS SYNTHETIC S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011-2012**  
(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012	TOTAL
<b>SALDO AL 31-12-2011</b>	2,000.00	1,000.00	34,802.90	11,881.92	578,395.07		149,689.76	0.00	777,769.65
<b>MAS (MENOS )</b>									-
CAPITAL									-
RESERVA LEGAL									-
APORTES FUTURA CAPITALIZ									-
UTILIDADES ACUMULADAS					261,557.34				261,557.34
PERDIDAS ACUMULADAS									-
UTILIDADES EJERCICIO 2011							-149,689.76		-149,689.76
UTILIDADES EJERCICIO 2012								41,338.93	41,338.93
<b>SALDO AI 31-12-2012</b>	<b>2,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>34,802.90</b>	<b>11,881.92</b>	<b>839,952.41</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41,338.93</b>	<b>930,976.16</b>

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
**Ing. Mario Moreno Manzano**  
**C. C. 060132666-3**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CPA. Mauricio Caiza Sánchez**  
**Ruc: 1709403107001**  
**CONTADOR GENERAL**