

**GEOCONCRET GEOSINTETICOS Y CONCRETOS S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**GEOCONCRET GEOSINTETICOS Y CONCRETOS S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GEOCONCRET GEOSINTETICOS Y CONCRETOS S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GEOCONCRET GEOSINTETICOS Y CONCRETOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Aspecto de énfasis**

Sin modificar nuestra opinión, mencionamos lo siguiente:

Como se describe en la Nota 16 a los estados financieros, debido a los posibles impactos esperados por la declaratoria de Estado de Excepción y Emergencia Sanitaria por COVID 19, existe un ambiente de recesión de la economía. Debido a las condiciones antes mencionadas, entre otras, se espera que se produzca una contracción en el mercado de construcción en la que participa la Compañía y que puede prolongarse en los siguientes períodos. A la fecha de este reporte, la Gerencia está trabajando en las estrategias a seguir y no se conocen los impactos de esta situación.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, misma que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si, de otra forma, parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto.

## **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19; y, del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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 obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.



RNAE No. 1007  
20 de junio 2020  
Quito, Ecuador



Ing. Nicolai Ramirez V.  
Representante Legal  
R.N.C.P.A. No. 17-3803

**GEOCONCRET GEOSINTETICOS Y CONCRETOS S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b><u>CORRIENTE</u></b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	(3)	6,166	1,442
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4)	298,274	274,995
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(11)	13,008	3,305
Inventarios	(5)	134,307	45,981
Activo por impuestos, corriente	(9)	13,786	6,115
		-----	-----
Total activo corriente		331,838	331,838
 <b><u>NO CORRIENTE</u></b>			
Propiedad, mobiliario y equipo	(6)	227,484	235,320
Activo por impuesto diferido	(9)	347	347
		-----	-----
Total activo no corriente		227,831	235,667
		-----	-----
Total activo		693,371	567,505
		=====	=====



\_\_\_\_\_  
Susana Caza  
Contadora General



\_\_\_\_\_  
Patricio Silva  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**GEOCONCRET GEOSINTETICOS Y CONCRETOS S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(7)	36,700	48,886
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(8)	158,603	86,774
Cuentas por pagar partes relacionadas	(11)	28,353	33,383
Pasivo por impuestos, corriente	(9)	28,154	11,126
Beneficios definidos para empleados	(10)	35,575	17,100
		-----	-----
Total pasivo corriente		287,385	197,269
<b>NO CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(7)	13,255	13,255
Beneficios definidos para empleados	(10)	4,374	4,374
Pasivo por impuesto diferido	(9)	1,763	1,763
		-----	-----
Total pasivo no corriente		19,392	19,392
		-----	-----
Total pasivo		306,777	216,661
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
	(12)		
Capital social		1,000	1,000
Reserva legal		14,799	14,799
Resultados acumulados:			
Efectos de aplicación NIIF		1,675	1,675
Utilidades retenidas		369,120	333,371
		-----	-----
Total patrimonio		386,594	350,845
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		693,371	567,505
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**GEOCONCRET GEOSINTETICOS Y CONCRETOS S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Venta de servicios	(14)	1,039,727	619,072
<b>COSTO DE VENTAS</b>	(15)	(755,892)	(364,519)
<b>Margen bruto</b>		283,835	254,553
<b>GASTOS</b>			
Administración y ventas	(15)	(216,848)	(203,530)
Depreciación		(5,459)	(5,459)
Financieros	(15)	(8,011)	(13,841)
Otros gastos		(2,650)	(9,162)
		(232,967)	(231,992)
		50,868	22,561
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		50,868	22,561
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	(13)	(15,119)	(9,046)
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		35,749	13,515
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		-	-
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		35,749	13.515
Utilidad por acción		35,74	13,51

Susana Caza  
Contadora General

Patricio Silva  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**GEOCONCRET GEOSINTETICOS Y CONCRETOS S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>				<b>TOTAL</b>
	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>EFFECTOS DE APLICACIÓN NIIF</b>	<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	1,000	14,799	1,674	319,855	337,329
Ajustes por cambios en política contable	-	-	-	-	-
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	13,516	13,516
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	1,000	14,799	1,674	333,371	350,845
Ajustes por cambios en política contable	-	-	-	-	-
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	35,749	35,749
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>	1,000	14,799	1,674	369,120	386,594

Susana Caza  
Contadora General

Patricio Silva  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**GEOCONCRET GEOSINTETICOS Y CONCRETOS S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**MÉTODO DIRECTO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes, partes relacionadas y otros	1,057,380	714,142
Efectivo pagado a funcionarios, proveedores, partes relacionadas y otros	(999,541)	(749,635)
Gastos financieros	(10,660)	(23,003)
Otros gastos	(3,981)	(645)
	-----	-----
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>43,197</b>	<b>(59,142)</b>
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo pagado en la adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	(21,259)	(10,320)
Efectivo recibido (pagado) de partes relacionadas	(5,029)	23,158
	-----	-----
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>(26,288)</b>	<b>19,144</b>
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo pagado por obligaciones con instituciones financieras	(12,186)	(6,009)
	-----	-----
<b>Efectivo neto(utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>(12,186)</b>	<b>(6,009)</b>
	-----	-----
<b>(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>4,723</b>	<b>(45,707)</b>
	-----	-----
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	1,442	47,149
	-----	-----
<b>Saldo al final del año</b>	<b>6,165</b>	<b>1,442</b>
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**GEOCONCRET GEOSINTETICOS Y CONCRETOS S.A.**

**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>	35,749	13,516
<b>7PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO</b>		
Depreciación propiedad, mobiliario y equipo	29,095	27,057
Provisión para participación a trabajadores	8,977	3,981
Provisión para impuesto a la renta corriente	15,119	9,046
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	-	-
Provisiones otros gastos	-	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(48,531)	216,846
(Aumento) en cuentas por cobrar partes relacionadas	(1,166)	(131,497)
(Aumento) en inventarios	(88,327)	(45,981)
(Aumento) en activo por impuestos, corriente	-	-
Aumento en intereses por pagar, cuentas por pagar, comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar	51,218	(78,974)
(Disminución) del pasivo por impuestos, corriente	31,566	(55,642)
(Disminución) en beneficio definidos para empleados	9,498	(17,495)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	-	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>43,197</b>	<b>(59,142)</b>



Susana Caza  
Contadora General



Patricio Silva  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones