

# Geanel S.A.

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

## 1. Identificación de la Compañía

GEANEL S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 29 de mayo del 2000; el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Santa Elena.

## 2. Operaciones

Su objeto y actividad principal consiste en la exploración agrícola en todas sus fases, al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor, podrá importar ganado y productos para la agricultura y ganadería, cualquier clase de maquinarias y equipos necesarios para la agricultura y ganadería. Los accionistas en el año 2009 decidieron la liquidación de la Compañía y según resolución No.09-G-IJ-0003128 emitida por la Superintendencia de Compañías de 2 de junio del 2009 se ordenó la liquidación de la Compañía **GEANEL S.A.** En el año 2011 de acuerdo al acta de la junta general extraordinaria y universal de accionistas, se decide iniciar con el proceso de disolución, liquidación y cancelación de la Compañía, por lo que se instruyó la suspensión de toda actividad propia de la misma; sin embargo, de acuerdo con la resolución No. SC-INC-DNASD-SD-14-0002626 del 28 de abril del 2014, la Superintendencia de Compañías aprueba la reactivación de la Compañía.

## 3. Marco normativo

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) vigentes y traducidas al español de las International Financial Reporting Standard (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

## 4. Declaración de conformidad y presentación

La Compañía de acuerdo a la sección 3 de la NIIF para Pymes – Presentación de estados financieros presenta información comparativa respecto del periodo anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del año corriente.

## 5. Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de

## Geanel S.A.

manera uniforme a todos los períodos que se presentan. Tal como lo requiere la sección 3 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2014.

### a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### b) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

### c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

#### Activos y pasivos por impuestos diferidos

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

### d) Pasivos financieros

#### Reconocimiento de pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

## Geanel S.A.

Los pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

### Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos de accionistas, los que se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento no ha sido determinado o es superior a doce meses.

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence

#### e) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

#### f) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

#### g) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) *se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;*
- ii) *se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;*
- iii) *se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o*
- iv) *se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la Sección 4.5), cuya utilización no está restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.*

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) *se espera liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;*
- ii) *se mantienen fundamentalmente para negociación;*

## Geanel S.A.

- iii) *deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o*
- iv) *la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.*

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

### h) Estado del resultado

El estado del resultado del periodo es preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado. Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo.

Las partidas de gastos se exponen teniendo en cuenta su función.

### 6. Cuentas por pagar compañías relacionadas

El detalle de las cuentas por pagar compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cereales del Ecuador (1)	26.650	19.472
<b>Total</b>	<b>26.650</b>	<b>19.472</b>

- (1) Corresponde a cuentas por pagar que se generan por desembolsos que Cereales de Ecuador realiza en nombre de la Compañía, cuyos desembolsos corresponden al siguiente detalle:

<u>Detalle</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto Municipales		10.523
Honorarios Auditoria Externa	6.157	1.456
Otros	1.021	66
<b>Total</b>	<b>7.178</b>	<b>12.044</b>

### 7. Préstamos de accionistas

La Compañía mantiene préstamos por pagar a accionistas de los cuales no se han establecido plazos de vencimiento, ni generan intereses, que al 31 de diciembre del 2014 y 2013 ascienden a US\$257.582.

# Geanel S.A.

## 8. Impuesto a la renta

### a) Conciliación Tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tasa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables. Sin embargo, si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto se reducirá en un 10% de la utilidad del ejercicio. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado neto	(7.178)	(12.044)
Más: Gastos no deducibles	6.157	1.522
<b>Pérdida Tributaria</b>	<b>(1.021)</b>	<b>(10.523)</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta diferido	225	1.895
<b>Gasto impuesto a la renta del año</b>	<b>225</b>	<b>1.895</b>

### b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

<u>2014</u>			
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>			
Pérdidas tributarias	11.557	225	11.782
<b>Total</b>	<b>11.557</b>	<b>225</b>	<b>11.782</b>

<u>2013</u>			
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>			
Pérdidas tributarias	9.662	1.895	11.557
<b>Total</b>	<b>9.662</b>	<b>1.895</b>	<b>11.557</b>

## Geanel S.A.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados de cada ejercicio corresponde a un ingreso de impuesto a la renta por US\$225 y US\$1.895, respectivamente.

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Compañía estima con proyecciones de futuras de utilidades, considerando su reactivación, que estas cubrirán el recupero de estos activos.

### c) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentra pendiente de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones del impuesto a la renta de los años 2011 al 2013.

## 9. Patrimonio de la Compañía

### a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social de la Compañía asciende a US\$800 dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una.

### b) Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### c) Reserva Facultativa

El saldo del Capital Adicional, podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de accionistas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos ni podrá utilizarse para capital asignado no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

### d) Resultados acumulados

#### Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionistas, pero podrá ser capitalizado previo la compensación de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; o, devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

# Geanel S.A.

## 10. Eventos Subsecuentes

El 20 de abril del 2015, se publicó mediante Registro Oficial 483, Tercer Suplemento, la Ley de Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo No Remunerado del Hogar, aprobado por el Ejecutivo y que regirá a partir de dicha fecha, la misma que reforma el Código de Trabajo, la Ley de Seguridad Social y la Ley de Servicio Público.

## 11. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de Geanel S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 serán aprobados de manera definitiva en Junta General del Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Humberto Ponce  
Representante legal



Angélica Reyes  
Contadora General