

*Notas a los
Estados
Financieros*

**GEO MINA
& CIA. S.A.**

PERIODO 2014

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En miles de dólares)

Nota 1. Información General

La Compañía se constituyó como una sociedad Anónima, en la ciudad de Guayaquil, el 08 de septiembre del año 2009, e inscrita en el registro mercantil según Registro 17291, bajo el nombre de GEO MINA & CIA. S.A. (en adelante La Sociedad), expediente 135508. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en la ciudad de Guayaquil en la calle Chambers 1203 e/ Av. Quito y Machala. Para efectos tributarios, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Único de Contribuyentes bajo el N° 0992644923001.

La Sociedad tiene como objeto social, de acuerdo a los estatutos de constitución, lo siguiente:

- La explotación y producción de fertilizantes orgánicos, sin embargo las actividades descritas al momento de inscribirla en el RUC, no son las que corresponde por esa razón se recomienda la actualización del registro único de contribuyentes, para actualizar con la actividad que realmente se realiza.

Las actividades correspondientes a su objeto social, las podrá ejecutar directamente o por intermedio de otras sociedades.

La Sociedad al 31 de diciembre del 2014 está controlada por dos accionistas, todos ecuatorianos, que en conjunto poseen el 100% de las acciones.

Al 31 de diciembre de 2014, el personal total de la compañía alcanza los 2 trabajadores, que se encuentran distribuidos en los diferentes segmentos de operación, es decir ventas y administración.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la compañía, los mismos que han sido aprobados por la Junta General de Socios y Accionistas el jueves 5 de marzo del 2015.

Nota 2. Bases de Elaboración

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los estados Unidos de Norteamérica.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con IFRS, requiere el uso de estimaciones y supuestos. Estas estimaciones se refieren básicamente a la valorización de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos; las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados; la vida útil de las propiedades, plantas y equipos y las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Nota 3. Resumen de Principales Políticas Contables

Tal como lo requieren las NIIF para PYMES, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos del activo fijo, cuando se trata de bienes inmuebles, los mismos que se incluyen en el grupo de propiedad, planta y equipo, y en propiedades de inversión, se reconocen a su avalúo comercial consignado en el impuesto predial municipal respectivo, conforme lo señala la Superintendencia de Compañías en su Resolución No.SC.ICL.CPAIFRS.G.11.015. El costo de los bienes restantes registrados en Propiedad, Planta y Equipo se registra al costo menos la depreciación acumulada y de ser el caso menos el importe acumulado de la pérdida por deterioro. Al 31 de diciembre de 2014 la Administración de la Sociedad certifica que no existen elementos para clasificar como propiedad, planta y equipo.

3.2 Activos Financieros

3.2.1 Clasificación

Préstamos y Cuentas a Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar se registran inicialmente a su valor razonable, y posteriormente a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la

contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto aquellos cuyos vencimientos exceden a 12 meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva. En el caso de las cuentas por cobrar cuyo vencimiento sea menor a 30 días se registraran a su valor nominal sin afectación posterior.

3.3 Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o a su valor neto realizable, el que sea menor. El método de costeo utilizado corresponde al costo promedio ponderado. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos necesarios para realizar la venta. Los inventarios de repuestos y materiales para consumo interno y que se espera tendrán rotación en un año se presentan en activos corrientes en el rubro "Inventarios para ser consumidos".

3.4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo, incluyen el disponible en caja y cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo en bancos e instituciones financieras a corto plazo, de gran liquidez, con un vencimiento original que no exceda de 90 días desde la fecha de colocación.

3.5 Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Bajo este rubro la Sociedad registra los dividendos por pagar, que a la fecha de cierre de los estados financieros intermedios no han sido cancelados.

3.6 Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina utilizando la tasa de impuesto contenida en la Ley sobre Impuesto a la Renta vigente en cada periodo, o aquella que esté a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros intermedios y que se espera aplicar 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 en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros que puedan compensar las diferencias temporarias.

3.7 Beneficios a los Empleados

Las obligaciones reconocidas por concepto de indemnizaciones por años de servicios son consecuencia de acuerdos de carácter colectivo suscritos con los trabajadores de una Sociedad en los que se establece el compromiso por parte de la empresa. La Sociedad reconoce el costo de beneficios del personal de acuerdo a un cálculo actuarial, según lo

requiere NIC 19 “Beneficios del personal” el que incluye variables como la expectativa de vida, incremento de salarios, etc.

Nota 4. Cambios Contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de Diciembre de 2013.

Nota 6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones líquidas con vencimiento a menos de 90 días desde la fecha de colocación. La composición del efectivo y equivalentes al efectivo al cierre de los periodos que se indican, es la siguiente:

CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	MONEDA	31-dic-14
Saldos en Efectivo	USD	6.338,08
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$	6.338,08

Nota 7. Inventario de Bienes no Producidos por la Compañía.

La composición del inventario de suministros y herramientas para el consumo interno, al cierre del período, es el siguiente:

INVENTARIO DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	MONEDA	31-dic-14
Sacos vacíos para fertilizante (23.458 unidades)	USD	9.275,69
Herramientas	USD	192,76
Total Inventario de Bienes no Producidos por la Compañía		\$ 9.468,45

Nota 8. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar al cierre de los periodos indicados se detallan a continuación:

CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES	MONEDA	31-dic-14
Proveedores Locales	USD	7.184,07
Retenciones por Pagar	USD	145,89
Impuesto a la Renta del Ejercicio	USD	201,16
IESS por Pagar	USD	664,45
Participación a Trabajadores	USD	1.214,36
Otros Beneficios a Empleados	USD	919,09
Total Cuentas por Pagar Corrientes		\$ 10.329,02

Nota 9. Capital

El capital de la Sociedad, está representado por 800 acciones ordinarias de \$ 1.00 cada una, de una serie única, emitidas, suscritas y pagadas en un 50% de su valor nominal.

MOVIMIENTO DE CAPITAL	MONEDA	31-dic-14
Saldo Inicial	USD	400,00
Aumento/Disminuciones	USD	-
Saldo Final	USD	\$ 400,00

Nota 10. Reservas

El movimiento de la partida Reservas por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

VARIACIONES DE RESERVAS	MONEDA	31-dic-14
Saldo Inicial	USD	354,69
Aumento/Disminuciones	USD	150,16
Saldo Final	USD	\$ 504,85

Nota 11. Resultados acumulados

El movimiento de la partida Resultados acumulados por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

GANANCIAS (PERDIDAS) ACUMULADAS	MONEDA	31-dic-14
Saldo Inicial	USD	29,01
Aumento/Disminuciones	USD	3.192,18
Saldo Final	USD	\$ 3.221,19

Nota 12. Resultados del Ejercicio

El movimiento de la partida Resultados del Ejercicio por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

GANANCIAS (PERDIDAS) DEL EJERCICIO	MONEDA	31-dic-14
Saldo Inicial	USD	29,01
Aumento/Disminuciones	USD	3.192,18
Saldo Final	USD	\$ 3.221,19

Nota 13. Ventas

Las ventas generadas al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

DETALLE	MONEDA	31-dic-14
Ventas	USD	66.304,85
Total Ventas		\$ 66.304,85

Nota 14. Costos y Gastos

Los costos y gastos de administración incurridos al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

DETALLE	MONEDA	31-dic-14
(+) Inventario Inicial de Bienes no Producidos	USD	10.619,81
Compras Netas Locales	USD	30.529,93
(-) Inventario Final de Bienes no Producidos	USD	(9.468,45)
(+) Mano de Obra Directa	USD	6.745,00
Otros Costos de Producción	USD	16.861,37
Sueldos y Salarios	USD	4.080,00
Aportes a la Seguridad Social	USD	855,98
Beneficios Sociales	USD	885,96
Otros Gastos	USD	2.514,26
Total Costos y Gastos de Administración		\$ 63.623,86

Nota 15. Impuestos a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias, tanto corriente como diferido, al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

IMPUESTO A LAS GANANCIAS	MONEDA	31-dic-14
Ganancia antes de Impuesto a la Renta	USD	2.680,99
15% Participación de Trabajadores	USD	(402,15)
22% Impuesto a la Renta	USD	(777,21)
10% Reserva Legal	USD	(150,16)
Ganancia Neta del Periodo		\$ 1.351,47

Nota 16. Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los Estados financieros

Al inicio del periodo 2014 se realizó un ajuste inicial por corrección de errores en la preparación de los estados financieros del ejercicio económico 2013, que tuvo un debito significativo en el patrimonio, las cuentas se detallan a continuación:

FECHA	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
01/01/2014	Crédito Tributario Imp. Renta		297,51
	Inventario de Suministros y Materiales		3.417,52
	Otras Cuentas y Dtos. por Pagar Corrientes		5.340,37
	Préstamo Bancario (Banco Machala)	6.886,00	
	Con la Administración Tributaria		111,86
	Impuesto a la Renta por Pagar		758,16
	Aporte Patronal incluye Fondos de Reserva		214,90
	Participación Trabajadores por Pagar		812,21
	Provisiones		650,08
	Reserva Legal	399,17	
	Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores		29,01
	Utilidad del Ejercicio	4.346,45	
	TOTAL	\$ 11.631,62	\$ 11.631,62



ING. MARIANA TORRES GUALÁN