

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(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 2016 está controlada por dos accionistas, todos ecuatorianos, que en conjunto poseen el 100% de las acciones.

Al 31 de diciembre de 2016, 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 13 de abril del 2017.

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 2016 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, 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.ICI.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 2016 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 registrarán 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 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2015.

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:

DESCRIPCION	31-dic-16	31-dic-15	VARIACION
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	651,69	1.187,26	(535,57)
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$ 651,69	\$ 1.187,26	\$ (535,57)

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:

DESCRIPCION	31-dic-16	31-dic-15	VARIACION
Inventario de Suministros y Materiales	13.120,43	14.578,25	(1.457,82)
Inventario de Herramientas	192,76	192,76	-
Total Inventario de Bienes no Producidos por la Compañía.	\$ 13.313,19	\$ 14.771,01	\$ (1.457,82)

Nota 8. Crédito Tributario de Impuesto a la Renta

El crédito tributario de Impuesto a la Renta que corresponden a las retenciones recibidas de los clientes por las ventas realizadas en el periodo, años anteriores y se detallan a continuación:

DESCRIPCION	31-dic-16	31-dic-15	VARIACION
Crédito Tributario Imp. Renta (Corriente)	306,48	281,67	24,81
Crédito Tributario Imp. Renta (Anterior)	281,67	-	281,67
Total Crédito Tributario	\$ 588,15	\$ 281,67	\$ 306,48

Nota 9. Propiedad, Planta y Equipo

La compañía adquirió una máquina con el objetivo de generar beneficios económicos futuros y se detallan a continuación:

DESCRIPCION	31-dic-16	31-dic-15	VARIACION
Maquinaria y Equipo	199,46	-	199,46
Total Maquinaria y Equipo	\$ 199,46	-	\$ 199,46

Nota 10. Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo

Constituye a la estimación del valor que exprese el desgaste y deterioro de su propiedad, planta y equipo, se efectúa tomando en consideración su costo de adquisición o valor de reevalúo, así como su vida estimada y el valor de desecho (valor residual), al 31 de diciembre del 2016 el valor a depreciar es el siguiente:

DESCRIPCION	31-dic-16	31-dic-15	VARIACION
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	(23,45)	-	(23,45)
Total Depreciación Acumulada	\$ (23,45)	-	\$ (23,45)

Nota 11. 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:

DESCRIPCION	31-dic-16	31-dic-15	VARIACION
Otras Cuentas y Dtos. Por pagar corrientes	28.857,59	14.857,59	14.000,00
Retenciones por Pagar	774,14	90,13	684,01
Impuesto a la Renta del Ejercicio	-	201,16	(201,16)
IESS por Pagar	229,27	225,67	3,60
Participación a Trabajadores	-	1.214,36	(1.214,36)
Otros Beneficios a Empleados	974,35	948,85	25,50
Total Cuentas por Pagar Corrientes	\$ 30.835,35	\$ 17.537,76	\$ 13.297,59

Nota 11. 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.

DESCRIPCION	31-dic-16	31-dic-15	VARIACION
Capital	800,00	800,00	-
Capital no Pagado	(400,00)	(400,00)	-
Total Capital	\$ 400,00	\$ 400,00	-

Nota 12. Reservas

El movimiento de la partida Reservas por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

DESCRIPCION	31-dic-16	31-dic-15	VARIACION
Reserva Legal	504,85	504,85	-
Total Reservas	\$ 504,85	\$ 504,85	-

Nota 13. Resultados Acumulados

El movimiento de la partida Resultados acumulados por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

DESCRIPCION	31-dic-16	31-dic-15	VARIACION
Ganancias Acumuladas	-	4.572,65	(4.572,65)
Pérdidas Acumuladas	(2.202,67)	-	(2.202,67)
Total Resultados Acumulados	\$ (2.202,67)	\$ 4.572,65	\$ (6.775,32)

Nota 14. Resultados del Ejercicio

El movimiento de la partida Resultados del Ejercicio por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

DESCRIPCION	31-dic-16	31-dic-15	VARIACION
Perdida del Ejercicio	(14.808,49)	(6.775,32)	(8.033,17)
Total Resultado del Ejercicio	\$ (14.808,49)	\$ (6.775,32)	\$ (8.033,17)

Nota 15. Ventas

Las ventas generadas al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

DESCRIPCION	31-dic-16	31-dic-15	VARIACION
Ventas T. Diferente de Cero de IVA	1.651,79	-	1.651,79
Ventas T. 0%	27.345,00	28.167,00	(822,00)
Total Ingresos	\$ 28.996,79	\$ 28.167,00	\$ 829,79

Nota 16. Costos y Gastos

Los costos y gastos de administración incurridos al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

DESCRIPCION	31-dic-16	31-dic-15	VARIACION
(+) Inventario Inicial de Bienes no Producidos	14.578,25	9.275,69	5.302,56
Compras netas Locales	9.621,46	6.885,16	2.736,30
(-) Inventario Final de Bienes no Prod.	(13.120,43)	(14.578,25)	1.457,82
(+) Mano de Obra Directa	6.761,05	6.748,71	12,34
Otros costos de producción	6.121,75	8.328,52	(2.206,77)
Sueldos y Salarios	4.392,00	4.248,00	144,00
Aportes a la Seguridad Social	899,48	869,99	29,49
Beneficios Sociales	927,00	896,66	30,34
Otros Gastos	13.378,34	12.267,84	1.110,50
Total Costos y Gastos de Administración	\$ 43.558,90	\$ 34.942,32	\$ 8.616,58

Nota 17. Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los Estados financieros

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha de cierre y la de presentación de estos estados financieros, que pudieran afectar significativamente los resultados y patrimonio de la Sociedad.



ING. MARIANA TORRES GUALÁN