

GEOFIRST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2015

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

GEOFIRST S.A.: La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 21 DE Abril del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Junio del mismo año con la denominación de GEOFIRST .

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a la Venta al por Menor de Artículos de bazar .

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Cdla. Alborada 12ava etapa C.C. Gran Albocentro local 1,3,4,5 bloque C1.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0992670940001

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han elaborado y preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Es el segundo año que aplica a los estados financieros las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2014 y 2015 fueron confeccionados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

A.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- Monto de activos inferiores a 4 millones
- Ventas brutas de hasta 5 millones
- Tengan menos de 200 trabajadores

A.3. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

A.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

A.5. Per iodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

B. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Por efectivo (Caja) Bancos, la empresa al 31 de diciembre 2015 tiene US\$634.43 el mismo que tiene dichos valores en sus cuentas corrientes bancarias.

B. CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

C. INVERSIONES FINANCIERAS

Las inversiones financieras consisten en Certificados de depósitos bancarios a plazo, están registradas a su costo y no exceden de su valor nominal.

D. INVENTARIOS

Los Inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor del mercado.

E. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO

Al 31 de diciembre 2015 tiene US\$ 6.010.82 registra en sus libros por retenciones a la fuente del 1% por sus ventas generadas.

F. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidos como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, utilizando tasas que consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Descripción	Saldo	Saldo	Tasa
	Inicial	Final	Anual de Depreciac.
Muebles y enseres	18.502,65	18.502,65	5
Equipo e Instalaciones	60.000,00	60.000,00	5
Equipo de computación	60.679,79	60.679,79	33
Vehículos	11.427,68	0	20
Otros Activos	0,00	0	10
Total Costo	150.610,12	139.181,84	
Depreciación Acumulada	-45.619,49	-65.741,62	
Activo Fijo Neto	105.190,63	73.440,22	

G. CUENTAS POR PAGAR

Estas obligaciones por pagar presentan al 31 de Diciembre del 2015 los siguientes saldos:

Proveedores	U\$46.751,50
Otros Pasivos por Beneficios Empleados	4.956,50
Total	<u>U\$51.708,00</u>

Zayda Del Pozo
CONTADORA.