

**Al 31 de diciembre del 2017**

## **NOTA 1 – OPERACIONES**

GEOTRADE CIA. LTDA. Fue constituida el 01 de Junio de 2017 mediante escritura pública, inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 01 de Junio del 2017 bajo el No. 2361, repertorio 23287; tiene como objetivos: a) intermediario del comercio de productos alimenticios, bebidas y tabaco en territorio tanto nacional como extranjero y; b) la comercialización, promoción, transporte, acopio de productos, al por mayor y al por menor, venta, almacenamiento, depósito, importación, exportación, distribución de productos de todo tipo (alimenticio, textiles, electrodomésticos, ferretería, etc.).

Los accionistas de la compañía son de nacionalidad Ecuatoriana su riesgo máximo es siempre el de su inversión en la compañía.

Durante el año 2017 la administración de la compañía ha realizado varias gestiones y actividades con proveedores de los productos a exportar, se han realizado visitas a fincas de producción y procesamiento con la finalidad de asegurar al cliente del exterior la calidad de los productos. Se ha realizado el envío de muestras de productos a posibles clientes de Japón y Estados Unidos, y, se espera en el año 2018 iniciar con las actividades de exportación para la cual fue creada la empresa.

### **Economía Ecuatoriana**

La economía ecuatoriana en el 2017 presenta una relativa estabilidad, debido al incremento de los ingresos petroleros a partir del segundo semestre, debido a la recuperación del precio del barril de petróleo, el cual de acuerdo a las proyecciones del 2018 se mantendrá en el precio del mes de diciembre del 2017.

En el segundo semestre del 2017 concluyeron varias de las medidas adoptadas por el Gobierno anterior a finales del 2014 entre las cuales están: (a) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (b) la restricción de importaciones de ciertos productos; (c) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones; (d) el incremento del Impuesto al Valor Agregado "IVA" del 12% al 14%, por efectos del terremoto de abril del 2016, estos elementos, la firma del Convenio con la Unión Europea, y el cambio de Gobierno generaron una relativa estabilidad y una expectativa de cambios; sin embargo de lo antes mencionado y a pesar del incremento en la recaudación de impuestos al 31 de diciembre de 2017 todavía existe un déficit en el presupuesto y en la caja fiscal, lo cual continua generando una baja inversión en la infraestructura o nuevos proyectos; atraso en el pago a proveedores del gobierno y un déficit de la balanza comercial y una falta de interés para los inversionistas.

El cambio de gobierno, ha generado nuevas expectativas, en la parte comercial y en el marco legal, entre las cuales está la eliminación del impuesto a la plusvalía; la eliminación de reelección indefinida; sin embargo de esta situación, el actual Gobierno ha manifestado que existe un alto endeudamiento y que no existen los recursos para continuar con los planes de gobierno y atender los pagos pendiente tanto a proveedores, así como los pagos de los tramos de deuda que vencen en el 2017 y 2018. Esta situación originó que

## GEOTRADE CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

el Gobierno actual efectúe emisiones de papel de deuda y tome créditos de ciertos organismos multilaterales y adicionalmente proponga ciertas reformas entre las cuales está (i) el incremento de la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25% a partir del 2018; (ii) el establecimiento de un arancel US\$0,10 por cada kilo de las mercaderías importadas; y, (iii) un arancel diferenciado para ciertos productos importados.

El Gobierno elegido y que está en funciones desde mayo del 2017, hasta la fecha de emisión de los estados financieros no ha definido un plan económico en el cual defina las alternativas para reducir (a) el alto endeudamiento; (b) el déficit de caja y del presupuesto fiscal; (c) la reducción del gasto corriente; y; (d) las alternativas para atraer nuevas inversiones; esta situación de relativa estabilidad económica ha generado (1) un incremento en el volumen de sus operaciones; (2) una buena rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (3) incremento en la rentabilidad; por lo que la situación financiera, liquidez y rentabilidad ha mejorado.

La falta de un plan económico del Gobierno actual genera cierta incertidumbre, a pesar de la relativa estabilidad que existe actualmente en la economía ecuatoriana y mundial. La Administración está analizando y evaluando nuevas alternativas, con el objeto de continuar operando en forma eficiente y rentable.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### a) Preparación de los estados financieros

#### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES), conforme a lo requerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIFs para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2017 y han sido aplicadas de manera uniforme.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2017 de acuerdo a NIIF's para PYMES fueron aprobados por la administración para su emisión el 7 de febrero de 2018 y se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los socios.

#### **Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se reconocen a valor razonable.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIFs para PYMES requiere que la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

### **Moneda Funcional y Presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están en la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

#### **b) Activos financieros**

##### **- Efectivo y equivalentes de efectivo**

Constituye el efectivo en caja, bancos e inversiones a la vista (depósitos a plazo a menos de 90 días) que se registran a su costo, el cual no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

#### **c) Pasivos financieros**

##### **- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Estos valores corresponden a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año. Estos se registran a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros neto del interés implícito en aquellas transacciones en las que el plazo excede a los 90 días.

##### **- Obligaciones con partes relacionadas**

Las obligaciones con accionistas constituyen préstamos y se contabilizan al valor razonable, durante el año 2013 dichos préstamos no generaron intereses por financiamiento.

#### **d) Obligaciones por beneficios a empleados**

Las obligaciones por beneficios a empleados constituyen provisiones de corto plazo, y beneficios por terminación anticipada. Al 31 de diciembre de 2017 la compañía no tiene aún empleados.

**e) Reconocimiento costos y gastos de operación**

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

La Compañía presenta sus costos y gastos por su naturaleza. Dicha información es más fiable y relevante que el método de la función del gasto debido a la naturaleza de la entidad, sector en el cual se desempeña y uso de información histórica comparable reportada en años anteriores.

**f) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador. El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

**g) Ingresos por acción ordinarias**

Ingresos por acción ordinaria se calculan teniendo en cuenta el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación durante 2017, fue de 1.000 de US\$ 1 cada una.

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017, el efectivo y equivalentes, corresponde al saldo en la cuenta corriente del banco por US\$ 761,17

**NOTA 4 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de otras cuentas por pagar a partes relacionadas es de US\$ 469,39 y no relacionadas por US\$ 120,78, principalmente corresponden a pagos realizados directamente por los socios con la finalidad de cumplir con ciertos trámites legales.

**NOTA 5 - PATRIMONIO**

**Capital de socios**

Al 31 de diciembre de 2017 las participaciones suscritas y pagadas son de 1.000 participaciones de US\$ 1 cada una.

**NOTA 11 – GASTOS DE ADMINISTRACION**

Durante el año 2017 los gastos de realizados principalmente corresponden a gastos de envío de las muestras de productos a posibles clientes del exterior.

**NOTA 12 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de estos estados financieros, febrero 7 de 2018, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



Alvaro Suárez R.  
1715799795  
REPRESENTANTE LEGAL



**Nancy Pereira C**  
0400690111001  
Contadora