

Al 31 de diciembre del 2018

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 tecnológicos, 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, tecnológico, textiles, electrodomésticos, ferretería, etc.).

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

Durante el año 2018 la administración de la compañía ha realizado varias gestiones y actividades con proveedores de los productos a exportar y productos para importar, se han realizado visitas a proveedores de bienes tecnológicos con la finalidad de asegurar la representación para distribución de productos y se ha conseguido efectuar transacciones de comercio exterior desde noviembre de 2018.

Economía Ecuatoriana

La economía ecuatoriana en lo que va del año 2018 presenta una relativa estabilidad, debido a: (i) al incremento de los ingresos petroleros a partir del segundo semestre, debido a que el precio del barril de petróleo, el cual de acuerdo a las proyecciones del 2019 se espera que el promedio este arriba de los US\$50 por barril, lo cual le permitirá al Gobierno tener un flujo de ingresos adicional; y, (ii) a ciertas acciones que el Gobierno ha tomado y que se describen en los párrafos siguientes.

El Gobierno actual a la fecha ha eliminado ciertas medidas adoptadas por el Gobierno anterior 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. El cambio de gobierno, ha generado nuevas expectativas, en la parte comercial y en el marco legal, debido a que en la consulta popular realizada en el primer trimestre del 2018, le facilitó la implementación de algunas reformas entre las cuales está la eliminación del impuesto a la plusvalía; la reelección indefinida y el cambio en algunas autoridades de control y en el área de jurídica.

El Gobierno actual ha manifestado que existe un alto endeudamiento y que no existen los recursos para continuar con los planes de gobierno y atender los pagos pendientes tanto a proveedores, así como los pagos de los tramos de deuda. Esta situación originó que 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 (esta medida fue eliminada por requerimiento de la Comunidad Andina); y, (iii) un arancel diferenciado para ciertos productos importados.

El Gobierno con el objeto de atraer nuevas inversiones promulgo la Ley Orgánica de Fomento Productivo y la Ley Orgánica de Reactivación Económica y Fortalecimiento, en las cuales se establecen varias reformas y se han establecido algunos beneficios tributarios para las nuevas inversiones en las cuales se establecen exenciones de impuestos a la generación de empleo, para la reinversión de las utilidades, así como a las inversiones en sectores estratégicos y geográficos.

El Gobierno actual se encuentra analizando alguna estrategias y está en conversaciones con los Organismos Multilaterales y el Fondo Monetario Internacional y ha manifestado que para el presupuesto del año 2019 necesita de financiamiento adicional para cubrir el déficit fiscal y que está en proceso de elaboración de un plan económico en el cual se defina las alternativas para reducir (a) el alto endeudamiento; (b) el déficit de caja y del presupuesto fiscal; y, (c) la reducción del gasto corriente, para lo cual inicio una disminución gradual a los subsidios de la gasolina; a la fecha de emisión de los estados financieros plan económico integral no ha sido difundido ni aprobado.

La relativa estabilidad económica a generado en varios sectores económicos: (1) un incremento en el volumen de sus operaciones; (b) una buena rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (c) incremento en la rentabilidad; por lo que la situación financiera, liquidez y rentabilidad ha mejorado.

La falta plan económico integral y las medidas económicas tomadas generan una incertidumbre, a pesar de la relativa estabilidad. La Administración está analizando y evaluando nuevas alternativas, con el objeto de continuar con sus operaciones.

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 2018, 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 2018 y han sido aplicadas de manera uniforme.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2018 de acuerdo a NIIF's para PYMES fueron aprobados por la administración para su emisión el 12 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 socios 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 2018, fue de 1.000 de US\$ 1 cada una.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, el efectivo y equivalentes, corresponde al saldo en la cuenta corriente del banco al disponible que la compañía mantiene en su cuenta corriente en el Banco Pichincha C.A., cuya calificación de riesgo de acuerdo a las calificadoras de riesgo independiente supera la calificación “AAA-”

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR – OTRAS

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018, constituyen lo siguiente:

	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores locales	1.171
Otros anticipos	<u>3.165</u>
	<u>4.336</u>

NOTA 5 – PASIVOS ACUMULADOS

Los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2018 son como sigue:

	<u>2018</u>
Participación de empleados en las utilidades	840
Beneficios sociales	973
Sueldos por pagar	<u>371</u>
	<u>2.184</u>

NOTA 6 - PATRIMONIO

Capital de socios

Al 31 de diciembre de 2018 las participaciones suscritas y pagadas son de 1.000 participaciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 7 – COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante el año 2018 el detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>
Costo de ventas	62.959
Sueldos y beneficios sociales	1.530
Honorarios profesionales	18.599
Arriendos y servicios básicos	1.225
Otros	<u>7.265</u>
	<u>91.578</u>

NOTA 8 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de aprobación de estos estados financieros, febrero 12 de 2019, 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