

**GEONAL S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016.**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

"GEONAL S.A." fue constituida mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Décimo Del Cantón Doctor Ovidio Correa Bustamante de la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, el 2 de Marzo de 1978, con Resolución de la Intendencia de Compañías N-8362 del 18 de Abril de 1978 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de Mayo de 1978 e inscrita en el Registro Mercantil con No. 2.458. Cambió su Objeto Social y Reformó Estatutos mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Dr. Piero Thomas Aycart Vincenzini Carrasco de fecha 5 de Febrero del 2014, según Resolución de la Superintendencia de Compañías en fecha 5 de Marzo del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Marzo del 2014 con el Número 832 en fojas 21.678 a 21.700 y Número de Repertorio 9.728.

Su actividad económica Principal es Actividades de Asesoramiento Empresarial Administrativo.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**2.1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

**2.2. BASES DE MEDICIÓN**

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del principio de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a su valor razonable de conformidad con las NIIF para las PYMES, de acuerdo a la Sección 2 Conceptos y principios generales, y conforme a los párrafos 2.33 – 2.34 Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos, y el párrafo 2.35 Principios generales de reconocimiento y medición.

**2.3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan a la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en dólar estadounidense, que es la moneda funcional y de presentación en el Ecuador. Tal como lo establece la NIC 21 Moneda funcional párrafo 9 literal a y b.

**3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, que han sido elaborados de acuerdo con el proyecto de Norma Internacional de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentadas en dólares de los Estados Unidos de América.

### **Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

### **Cuentas por cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

### **Propiedades Planta y Equipos**

Están contabilizados al costo de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

### **Cuentas por Pagar**

La compañía registra sus pasivos financieros al costo amortizado, en cumplimiento de la norma en su Sección 11 párrafo 11.14.

### **Jubilación Patronal, Desahucio y Contractuales**

Además de lo establecido en las leyes laborales vigentes, la Compañía concede lo siguiente:

**La jubilación patronal** de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco (25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por un profesional independiente.

**La bonificación por desahucio** según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios estados a la misma empresa o empleador.

### **Participación de Trabajadores**

De acuerdo con el código de trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidadas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período.

### **Impuesto a la Renta**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año 2016 utilizando la tasa impositiva del 22%. De acuerdo a la Sección 29 de las NIIF para PYMES.

### **Cuentas por Pagar a Largo Plazo**

GEONAL S.A, no mantiene Pasivos a Largo Plazo en el Ejercicio Económico del 2016.

### **Patrimonio**

La compañía cuenta con un capital social de US\$ 28.000,00 representado por 2.800 acciones de un valor nominal de 10 dólares cada una.

### **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos, costos y gastos se reconocen en el período a través del método del devengado, es decir, todos los ingresos se identifican y contabilizan al momento de realizarse la transferencia de dominio de los productos y a su vez, los costos y gastos se reconocen en el período en que se consumen, además, existe correlación con los ingresos de las actividades ordinarias de la compañía.

## **4. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

### **4.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la cuenta efectivo está compuesta de la siguiente manera:

|                 | <u>2016</u>     | <u>2015</u>     |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| CAJA-BANCOS (1) | <u>2.152.03</u> | <u>3.029.05</u> |
|                 | <u>2.152.03</u> | <u>3.029.05</u> |

(1) Corresponde al saldo en la cuenta corriente del Pacífico y Caja, valores disponibles.

### **4.2. CUENTAS POR COBRAR**

|                          | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Clientes                 | 2.664.60    | 20.017.60   |
| Otras cuentas por cobrar | 415.200,00  | 495.200.00  |
|                          | =====       | =====       |
|                          | 417.864.60  | 515.217.60  |

### **4.3. INVENTARIO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la cuenta de Inventario no presenta valores.

#### **4.4. Propiedad Planta y Equipos**

|               | <b>Diciembre<br/>31, 2016</b> | <b>Adiciones</b> | <b>Diciembre 31,<br/>2015</b> |
|---------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Instalaciones | 1.647,76                      | -                | 1.647,76                      |
| Terrenos      | 49.232,31                     |                  | 49.232,31                     |
|               | <b>50.880,07</b>              |                  | <b>50.880,07</b>              |

#### **4.5. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar están compuestas de la siguiente manera:

|                                               | <b>31 de Diciembre</b> |                   |
|-----------------------------------------------|------------------------|-------------------|
|                                               | <b>2016</b>            | <b>2015</b>       |
|                                               | <i>(US Dólares)</i>    |                   |
| Proveedores                                   | 727,26                 | 727,26            |
| Otras Obligaciones corrientes no Relacionados | 705.19                 | 166.81            |
| Otras Obligaciones corrientes Relacionados    | 390.250.00             | 472.246,84        |
| Impuesto a la Renta                           | 0.00                   | 0.00              |
| Participación Trabajadores                    | 0.00                   | 0.00              |
| Provisiones Empleados                         | 952.15                 | 941.65            |
|                                               | <b>392.634.60</b>      | <b>474.082.56</b> |

#### **4.6.**

##### **Obligación por Beneficios Definidos**

La obligación por beneficios definidos consiste en las bonificaciones por Desahucio.

#### **4.7. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Impuesto a la Renta presenta el siguiente detalle:

|                     | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Impuesto a la Renta | 0.00        | 0.00        |

#### **4.8. PASIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los pasivos a largo plazo no presentan valores.

#### **4.9. PATRIMONIO**

##### **Capital social**

El Capital Social de GEONAL S.A. está constituido por 2.800 acciones nominativas ordinarias; suscritas y pagadas, al valor nominal de US \$ 10.00 cada una.

##### **Reserva legal**

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la cuenta Reserva Legal es de US\$ 5.779.52

##### **Otras Reservas**

El Saldo de Reserva de Capital es de \$25.270,59

##### **Resultados Acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

## **5. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

### **5.1. INGRESOS**

El siguiente es un resumen de los ingresos - servicios:

|                                   | <b>31 de Diciembre</b> |                  |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|
|                                   | <b>2015</b>            | <b>2016</b>      |
|                                   | <i>(US Dólares)</i>    |                  |
| Ingresos por servicios            | <b>10.800,00</b>       | <b>10.800,00</b> |
| Otros Ingresos- Intereses Ganados | <b>44.100,00</b>       | <b>44.100,00</b> |
|                                   | <b>54.900,00</b>       | <b>54.900,00</b> |

### **5.2 COSTOS Y GASTOS**

El siguiente es un resumen de los costos de operación y administrativos:

|                              | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2016</u></b> |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Total Gastos Administrativos | <b>28.100.23</b>   | <b>36.850.26</b>   |
| Total Gastos Financieros     | <b>32.917.44</b>   | <b>32.917.44</b>   |
|                              | <b>61.017.67</b>   | <b>69.767.70</b>   |

## **6. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

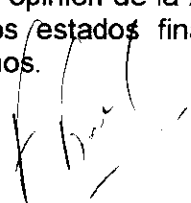
La compañía presenta todas sus operaciones y variaciones del flujo:

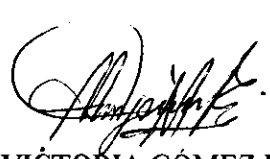
## **7. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

GEONAL S.A. no presenta cambios en su Patrimonio, referentes a aumentos de capital o revalorizaciones.

## **8. EVENTOS SUBSECUENTES**

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

  
Ing. FERNADO JULIAN FIORE CORONEL  
Gerente General  
GEONAL S.A.

  
Ing. VÍCTORIA GÓMEZ ENDARA  
Contadora  
GEONAL S.A.