

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	1-4
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-30

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas de

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Guayaquil, 01 de Marzo del 2017

Opinión

Los estados financieros adjuntos de **GERONIMO ONETO GERONETO S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GERONIMO ONETO GERONETO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **GERONIMO ONETO GERONETO S.A.**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis en unos asuntos

Sin que notifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Al 31 de Diciembre del 2016, el presente informe de auditoría considera los lineamientos de la Norma Internacional de Auditoría 700 (revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros, misma que es aplicable a las auditorías de estados financieros correspondientes a períodos terminados a partir del 15 de Diciembre del 2016.

Asuntos claves de auditoria

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Otra cuestión

El Estado financiero de **GERONIMO ONETO GERONETO S.A.**, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estado Financiero el 03 de Marzo del 2016.

Responsabilidades de la dirección y administración de GERONIMO ONETO GERONETO S.A., con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **GERONIMO ONETO GERONETO S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada en conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecta una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la

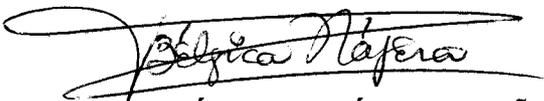
capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.



CPA. BÉLGICA NÁJERA NUÑEZ
Guayaquil, Marzo 01 del 2017
RNAE No.43

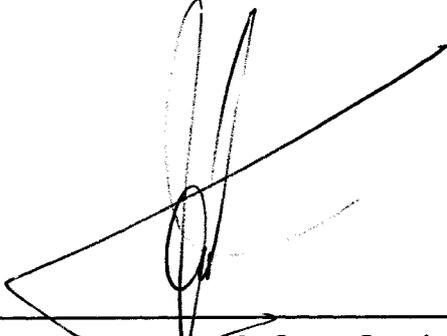
RNC No. 24594

García Avilés y 9 de Octubre (Edificio ROLUMI Of. 202)
Teléfono 0997546271 Guayaquil - Ecuador
e-mail belgica_najera@hotmail.com

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Estado de Situación Financiera
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2016	2015
Activos			
Activos Corrientes:			
Caja y Bancos	2 y 4	497,397.14	729,200.51
Cuentas por Cobrar:			
Clientes	2 y 5	636,614.09	705,232.10
Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5	58,438.99	6,473.80
Cuentas por Cobrar Relacionadas	6	1,678.21	2,226.39
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 7	30,202.24	22,234.27
Inventarios	2 y 8	2,061,559.58	1,441,935.64
Pagos Anticipados	9	10,586.91	11,091.79
Total Activos Corrientes		<u>3,296,477.16</u>	<u>2,918,394.50</u>
Activos no Corrientes:			
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	2 y 10	490,561.53	507,444.70
Propiedades de Inversión	11	<u>132,570.84</u>	<u>132,570.84</u>
Total Activos No Corrientes		<u>623,132.37</u>	<u>640,015.54</u>
Total Activos		<u><u>3,919,609.53</u></u>	<u><u>3,558,410.04</u></u>



Dr. Eduardo Oneto Ottati
Gerente General



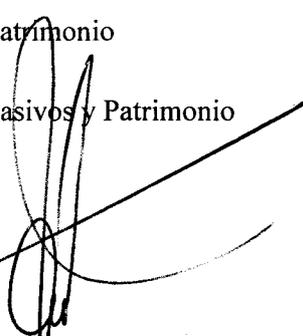
Ing. Nancy Pacheco Reyes
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Estado de Situación Financiera
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2016	2015
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes:			
Obligaciones Bancarias	2 y 12	1,712,582.38	1,418,052.95
Cuentas por Pagar	2 y 13	383,532.13	362,462.14
Cuentas por Pagar Relacionadas	6	236,853.60	190,561.40
Beneficios a Empleados Corto Plazo	2 y 14	193,019.98	277,631.24
Pasivos por Impuestos Corrientes	2 y 15	49,588.42	32,377.52
Total Pasivos Corrientes		<u>2,575,576.51</u>	<u>2,281,085.25</u>
Pasivos No Corrientes:			
Beneficios a Empleados Largo Plazo	2 y 16	192,343.00	299,751.00
Total Pasivos No Corrientes		<u>192,343.00</u>	<u>299,751.00</u>
Total Pasivos		<u>2,767,919.51</u>	<u>2,580,836.25</u>
Patrimonio:			
Capital Emitido	1 y 17,1	426,339.00	426,339.00
Reserva Legal	17,2	72,151.88	58,898.13
Reserva Facultativa		0.09	0.09
Reserva de Capital	17,3	201,625.15	201,625.15
Utilidades Acumuladas	17,3	678,153.33	678,153.33
Pérdidas acumuladas		-102,830.25	-1,478.70
Resultado por Adopción de NIIF primera vez	17,3	-112,892.04	-112,892.04
Otros Resultados Integrales		-130,140.92	-170,240.92
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio		119,283.78	-102,830.25
Total Patrimonio		<u>1,151,690.02</u>	<u>977,573.79</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>3,919,609.53</u>	<u>3,558,410.04</u>



Dr. Eduardo Oneto Ottati

Gerente General

Ver notas a los estados financieros



Ing. Nancy Pacheco Reyes

Contadora General

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Estado de Resultados Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

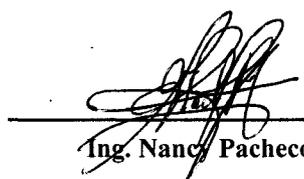
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2016	2015
Ingresos ordinarios	2 y 18	8,138,300.92	8,847,191.38
Costo de ventas	2 y 20	6,628,063.97	7,428,620.49
Margen Bruto		1,510,236.95	1,418,570.89
Otros Ingresos	19	110,276.08	13,843.97
Gastos de Administración y Ventas	2 y 20	1,300,957.30	1,349,892.17
Ganancia Operacional		319,555.73	82,522.69
Gastos Financieros	2 y 21	84,695.47	117,247.30
Ganancia antes de Participación Trabajadores		234,860.26	-34,724.61
(-) 15% Participación Trabajadores	2 y 14	35,229.04	-
<u>Impuesto a las Ganancias</u>			
(-) Impuesto a la renta		65,614.99	68,105.64
Utilidad después de impuesto a la Renta		134,016.23	-102,830.25
(-) Amortización de perdidas años anteriores		1,478.70	-
(-) Reserva Legal		13,253.75	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		119,283.78	-102,830.25


Dr. Eduardo Oneto Ottati

Gerente General

Ver notas a los estados financieros


Ing. Nancy Pacheco Reyes

Contadora General

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

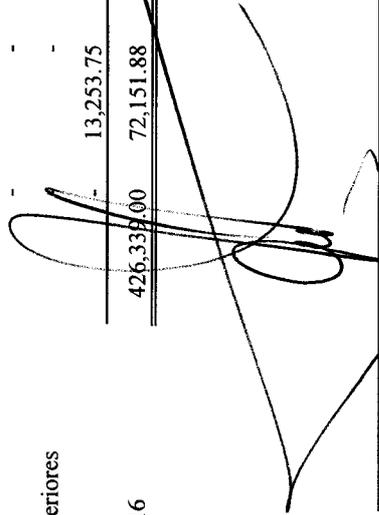
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

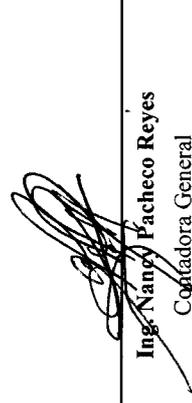
(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados Acumulados

	Reserva		Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Adopción NIIF	Otros Resultados		Ganancia (Pérdida) Del Ejercicio	Total
	Legal	Reserva						Integrales			
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	58,898.13	0.09	201,625.15	678,153.33	-1,478.70	-112,892.04	-170,240.92	-102,830.25	977,573.79		
Transferencia Ganancia/(Pérdida) del ejercicio 2015	-	-	-	-	-102,830.25	-	-	102,830.25	0.00		
Ajuste estudio Actuarial Jubilación Patronal	-	-	-	-	-	-	34,316.00	-	34,316.00		
Ajuste estudio Actuarial Desahucio	-	-	-	-	-	-	5,784.00	-	5,784.00		
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	234,860.26	234,860.26		
Apropiación Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-35,229.04	-35,229.04		
Apropiación Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-65,614.99	-65,614.99		
Amortización Perdidas Años Anteriores	-	-	-	-	1,478.70	-	-	-1,478.70	-		
Apropiación de Reserva Legal	-	13,253.75	-	-	-	-	-	-13,253.75	-		
Saldos al 31 de diciembre del 2016	426,339.00	72,151.88	201,625.15	678,153.33	-102,830.25	-112,892.04	-130,140.92	119,283.78	1,151,690.02		



Dr. Eduardo Oneto Ottati
Gerente General



Ing. Nancy Facheo Reyes
Comptadora General

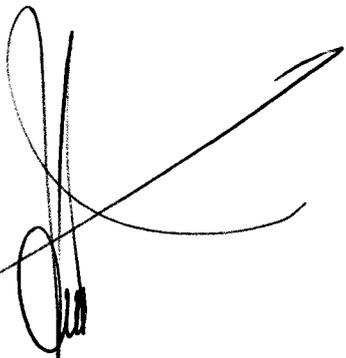
Ver notas a los estados financieros

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

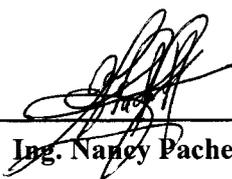
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2016	2015
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de Clientes y Otros		8,256,701.83	8,963,537.26
Pagado a Proveedores y a Empleados		-8,707,709.68	-8,175,868.88
Efectivo generado por las operaciones		-451,007.85	787,668.38
Intereses pagados	21	-84,695.47	-117,247.30
Impuestos pagados	15	12,791.62	-58,166.77
Flujo neto de efectivo usado/proveniente en actividades de operación		-522,911.70	612,254.31
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Compras de Propiedades, Planta y Equipos	10	-1,558.61	-4,744.92
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión		-1,558.61	-4,744.92
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:			
Aumento de Préstamos	12	292,666.94	-517,571.40
Flujo neto de efectivo proveniente/usado en actividades de financiación.		292,666.94	-517,571.40
Aumento (Disminución) neto en caja y bancos Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	5	-231,803.37	89,937.99
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	5	729,200.51	639,262.52
		497,397.14	729,200.51



Dr. Eduardo Oneto Ottati
Gerente General



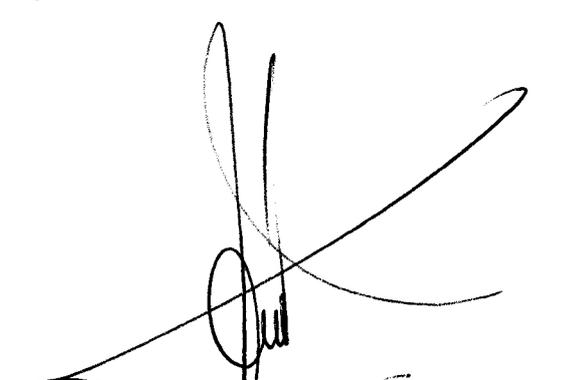
Ing. Nancy Pacheco Reyes
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Conciliación de la Utilidad antes de impuesto con el Efectivo Neto
Proveniente de Actividades de Operación
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de Diciembre	
	Notas	2016	2015
Utilidad / (Pérdida neta), antes de Impuesto a la renta		234,860.26	-34,724.61
<i>Ajustes por:</i>			
Depreciación de Propiedades, Plantas y Equipos	20	18,441.78	26,696.83
Reversiones de pasivos por beneficios a empleados		-2,504.00	-5,564.00
Retenciones a la fuente a favor año 2011		-	6,100.37
Provisión cuentas Incobrables	20	6,572.17	6,842.54
Provisión Jubilación Patronal	20	56,953.27	59,800.00
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		314,323.48	59,151.13
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar		9,832.25	108,074.09
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar Relacionadas		796.58	-8.18
Disminución (Aumento) de Inventarios		-619,623.94	1,028,459.62
Disminución (Aumento) de Pagos Anticipados		504.88	4,622.64
Disminución (Aumento) en Activos por Impuestos Corrientes		-73,582.96	-7,553.91
(Aumento) Disminución en Anticipos de Clientes		-	-2,686.04
(Aumento) Disminución de empleados a Largo plazo		-1757.27	-5,563.89
(Aumento) Disminución en Proveedores		32,790.36	-143,733.96
(Aumento) Disminución en Compañías Relacionadas por Pagar		40,853.60	-90,340.90
(Aumento) Disminución en Impuestos Pagados		12,791.62	-58,166.77
(Aumento) Disminución en Beneficios a Empleados corto plazo		-239,840.30	-279,999.52
Efectivo neto proveniente/usado de actividades operativas		-522,911.70	612,254.31



Dr. Eduardo Oneto Ottati
Gerente General



Ing. Nancy Pacheco Reyes
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía: IMPORTADOR DE FERRETERIA INDUSTRIAL.

Al 31 de Diciembre del 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2016	%	2015	%
Dr. Eduardo Oneto Ottati	Ecuatoriana	213,169.52	50.00%	213,169.52	50.00%
Ing. Leonardo Oneto Ottati	Ecuatoriana	213,169.48	50.00%	213,169.48	50.00%
		<u>426,339.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>426,339.00</u>	<u>100.00%</u>

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 21 de Octubre de 1,974 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 100 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 04 de Mayo del 2009 bajo el Repertorio número 19.724

El domicilio de la Compañía, donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, es Eloy Alfaro 2401 e/. Bolivia y Vacas Galindo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de GERONIMO ONETO GERONETO S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

· GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.2. Efectivo y equivalente de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales e internacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad. (Nota 4)

2.3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero. (Nota 5)

2.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

2.4.1. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio que no excede del precio justo que es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto en una transacción en libre competencia.

(Nota 8)

2.6. Propiedades, Planta y Equipos

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento y método

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, que tienen una durabilidad de dos años o más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es mayor a U.S.\$200.00 dólares.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción. (Nota 10)

2.6.1. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación se carga al gasto.

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual el valor residual y la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. (Nota 10)

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.6.2. Método de depreciación y vidas útiles (continuación)

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Cuentas	<u>Mínima</u>
Inmueble	20
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.3. Venta o retiro de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.7. Activos Intangibles

Las licencias de programa de computación y patentes adquirido de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles son de vida útil finita. La amortización de los activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.8. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Se deteriorará el valor de un activo cuando su importe en libros exceda a su importe recuperable.

La entidad evaluará, en cada fecha de cierre del balance, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.9. Obligaciones Bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. (Nota 12)

2.10. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. (Nota 13)

2.11. Transacciones con Partes Relacionadas

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en la decisiones de la compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y según de afinidad de accionistas o administradores con influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se registraran como Cuentas por Cobrar o Pagar Relacionadas. (Nota 6)

2.12. Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. (Nota 15)

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.13. Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período. (Nota 16)

2.14. Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga. (Nota 14)

2.15. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. (Nota 18)

2.15.1 Venta de Bienes y Servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes y servicios deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ La Compañía han transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o prestación de servicios;
- ❖ La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- ❖ El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- ❖ Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- ❖ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

. GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.16. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. (Nota 20 y 21)

2.17. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2016, fue de 1.12 %

AÑO TERMINADO

PORCENTAJE

dic-31

INFLACIÓN

2016

1.12

2015

3.38

2014

3.67

2013

2.70

2012

4.20

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	U.S.\$	25,590.19	29,849.58
<u>Banco:</u>			
Nacional		471,806.95	699,350.93
TOTAL	U.S.\$	<u>497,397.14</u>	<u>729,200.51</u>

5. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	U.S.\$	671,699.42	736,009.48
Provisión de Cuentas Incobrables		-35,085.33	-30,777.38
Clientes – NETO	U.S.\$	<u>636,614.09</u>	<u>705,232.10</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de materiales de ferretería industrial con plazo de hasta 90 días y no generan interés.

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables en el año 2016 han sido los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Al 1 de Enero	U.S.\$	30,777.38	25,984.95
Provisión con cargo a Resultados		6,572.17	6,842.54
Recuperación de Cartera		-2,264.22	-2,050.11
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	<u>35,085.33</u>	<u>30,777.38</u>

Al 31 de Diciembre, un resumen de Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empleados	U.S.\$	134.73	431.11
Otras Cuentas por Cobrar Varios		57,878.34	5,903.42
Cuentas por Liquidar		425.92	139.27
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	<u>58,438.99</u>	<u>6,473.80</u>

En la sección de Otras Cuentas por Cobrar Varios corresponde por demanda presentada por la compañía a Zulay Cevallos por \$ 46,941.05

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Compañías Relacionadas

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas al 31 de Diciembre son como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas</i>			
Edoaurora S.A.	U.S.\$	-256.09	1,052.67
Otras cuentas por Cobrar Relacionadas		1,422.12	1,173.72
TOTAL	U.S.\$	<u>1,678.21</u>	<u>2,226.39</u>

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas representada por EDOAURORA S.A., corresponde por arrendamiento.

Otras cuentas por Cobrar Relacionadas comprenden por préstamos al personal Administrativo.

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se detallan a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas</i>			
<i>Accionistas:</i>			
Dr. Eduardo Oneto Ottati	U.S.\$	155,000.00	155,000.00
Ing. Javier Oneto Ottati		75,000.00	35,000.00
TOTAL ACCIONISTAS		<u>230,000.00</u>	<u>190,000.00</u>
<i>Cuentas por pagar compañía relacionada:</i>			
Intereses por pagar		853.60	561.40
Edoaurora		6,000.00	-
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	U.S.\$	<u>236,853.60</u>	<u>190,561.40</u>

Las cuentas por pagar a accionista representan préstamos, los cuales son renovables cada seis meses y devengan interés del 9.74% anual.

Cuentas por Pagar Edoaurora S.A., corresponde por mantenimiento del local.

7. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de Diciembre, los activos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)		2,112.60	-
Crédito Tributario años anteriores (IR)		11,695.91	11,695.91
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		16,393.73	10,538.36
TOTAL	U.S.\$	<u>30,202.24</u>	<u>22,234.27</u>

Crédito tributario años anteriores (IR) corresponde del año 2013 por el valor de \$ 6,678.79 y por el año 2015 por el valor de \$ 5,017.12 respectivamente.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consistían de lo siguiente:

		2016	2015
Inventario de mercaderías	U.S.\$	1,273,011.34	1,185,740.39
Mercaderías en tránsito		788,548.24	256,195.25
TOTAL	U.S.\$	2,061,559.58	1,441,935.64

La Compañía espera recuperar los inventarios en los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios han sido valuados a valor razonable menos los costo de venta.

9. Pagos Anticipados

Al 31 de Diciembre, los otros activos consistían de lo siguiente:

		2016	2015
Seguros Pagados por Anticipados	U.S.\$	10,586.91	11,091.79

10. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Muebles y enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computo	Vehículos	TOTAL
Saldo al 31 de Dic 2015	389,883.20	87,163.15	61,119.55	9,785.33	16,562.10	21,319.57	3.00	585,835.90
Adiciones	-	-	-	-	-	1,558.61	-	1,558.61
Bajas	-	-	-	2,972.00	2,384.44	12,418.93	-	17,775.37
Saldo al 31 de Dic 2016	389,883.20	87,163.15	61,119.55	6,813.33	14,177.66	10,459.25	3.00	569,619.14
Depreciaciones Acumuladas								
Saldo al 31 de Dic 2015	-	17,849.61	31,653.30	6,922.17	8,907.50	13,001.86	56.76	78,391.20
Gastos por Depreciación	-	4,358.16	6,111.72	784.06	1,497.30	5,690.54	-	18,441.78
Bajas	-	-	-	2,972.00	2,384.44	12,418.93	-	17,775.37
Saldo al 31 de Dic 2016	-	22,207.77	37,765.02	4,734.23	8,020.36	6,273.47	56.76	79,057.61

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

		2016	2015
Costo		569,619.14	585,835.90
Depreciación Acumulada		-79,057.61	-78,391.20
TOTAL	U.S.\$	490,561.53	507,444.70

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Propiedades de Inversión.

Al 31 de Diciembre, el saldo de los activos diferidos consistía en lo siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Construcción en Proceso	U.S.\$	132,570.84	132,570.84

12. Obligaciones Bancarias

Al 31 de Diciembre, las obligaciones bancarias consistían de lo siguiente:

Acreedor	Tipo Préstamo	Tasa Nominal		Plazo Hasta		31 de Diciembre	
		2016	2015	Desde	Hasta	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>							
Exterior							
Banco Santander International	Préstamo sobre firma		1.75%	03/08/2015	02/02/2016	-	400,000.00
Banco Santander International	Préstamo sobre firma		1.75%	30/09/2015	30/03/2016	-	300,000.00
Banco Santander International	Préstamo sobre firma		1.75%	17/08/2015	17/02/2016	-	300,000.00
Banco Santander International	Préstamo sobre firma		1.75%	01/09/2015	31/08/2016	-	300,000.00
Banco Santander International	Préstamo sobre firma	2.00%		02/02/2016	02/02/2017	400,000.00	-
Banco Santander International	Préstamo sobre firma	2.00%		17/02/2016	17/02/2017	300,000.00	-
Banco Santander International	Préstamo sobre firma	2.00%		30/03/2016	30/03/2017	300,000.00	-
Banco Santander International	Préstamo sobre firma	2.00%		31/08/2016	31/08/2017	300,000.00	-
Intereses por Pagar del exterior						8,891.67	7,957.60
Local							
Banco Pichincha C.A.	Garantía		9.74%	07/08/2015	04/03/2016	-	100,000.00
Banco Pichincha C.A.	Garantía Inventario	8.95%		18/08/2016	13/08/2017	196,160.08	-
Banco Pichincha C.A.	Garantía Inventario	8.95%		23/03/2016	18/03/2017	38,757.36	-
Banco Bolivariano S.A.	Pólizas de Acumulación	7.25%		05/08/2016	01/02/2017	80,000.00	-
Banco Bolivariano S.A.	Pólizas de Acumulación	7.75%		10/11/2016	08/05/2017	80,000.00	-
Tarjeta de Crédito						7,073.66	6,145.24
Interés por Pagar Pichincha						836.28	3,950.11
Interés por Pagar Bolivariano						863.33	-
TOTAL					US\$	<u>1,712,582.38</u>	<u>1,418,052.95</u>

- Préstamos del Banco Pichincha están garantizados con inventarios valorados en \$ 802,763.46

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, los proveedores comerciales consistían de lo siguiente:

		2016	2015
Proveedores Locales	U.S.\$	281,072.64	353,436.82
Proveedores del Exterior		88,385.55	-
Otras Cuentas por Pagar		11,251.91	7,067.30
Anticipo de Cliente		2,822.03	1,958.02
TOTAL	U.S.\$	383,532.13	362,462.14

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30, 45 y 60 días que no devengan interés.

14. Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

Beneficios a Empleados Corto Plazo	Saldo al			Saldo al
	31-dic.-15	Pagos	Provisión	
Sueldos por Pagar	439.35	317,260.02	317,266.48	445.81
Extensión IESS	22.68	415.05	418.92	26.55
Décimo Tercer Sueldo	3,752.13	35,086.63	34,844.34	3,509.84
Décimo Cuarto Sueldo	9,511.08	12,905.57	13,642.09	10,247.60
Vacaciones	11,990.32	19,320.84	17,402.93	10,072.41
Fondos de Reserva	747.35	9,682.70	9,730.64	795.29
IESS por Pagar	7,696.75	141,393.41	140,899.32	7,202.66
Préstamos Quirografarios	1,036.03	15,471.00	16,565.14	2,130.17
Préstamos Hipotecarios	1,555.75	20,123.87	21,048.93	2,480.81
Participación Trabajadores	879.80	-	35,229.04	36,108.84
Jubilación Patronal C/P	240,000.00	120,000.00	-	120,000.00
Total	277,631.24	691,659.09	607,047.83	193,019.98

15. Impuestos

15.1. Pasivos del Año Corriente

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

Pasivos por Impuestos Corrientes:	I.S.D	Impuesto a la Renta por Pagar Empleados	Impuesto al Valor Agregado	Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	Total	
Saldo al 31/12/2015	U.S.\$	-	1,713.52	19,931.12	6,178.36	4,554.52	32,377.52
Débitos		12,270.80	9,420.89	1,111,967.41	88,439.79	61,394.66	1,283,493.55
Créditos		16,690.08	8,902.07	1,117,837.46	93,835.99	63,438.85	1,300,704.45
Saldo al 31/12/2016	U.S.\$	4,419.28	1,194.70	25,801.17	11,574.56	6,598.71	49,588.42

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

		2016	2015
Gasto del Impuesto Corriente	U.S.\$	65,614.99	68,105.64
TOTAL	U.S.\$	65,614.99	68,105.64

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

		31 de Diciembre	
		2016	2015
Utilidad/Pérdida antes del impuesto a la renta	U.S.\$	234,860.26	-34,724.61
Participación Trabajadores		35,229.04	-
Mas			
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		9,021.46	315.00
Gastos que no son deducibles locales		15,058.35	179,431.97
Gastos que no son deducibles del exterior		932.62	203.91
Participación trabajadores atribuible Ingresos Exentos		4,468.97	-
Menos			
Otras rentas exentas no objeto de Impuesto renta		38,814.57	5,564.00
Amortización de Pérdidas años anteriores		1,478.70	-
UTILIDAD GRAVABLE		188,819.35	139,662.27
Tasa de Impuesto		22%	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		41,540.26	30,725.70
Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente		65,614.99	68,105.64
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados	U.S.\$	65,614.99	68,105.64

Los registros contables de **GERONIMO ONETO GERONETO S.A.**, no han sido fiscalizados. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de Diciembre los beneficios a Empleados a largo plazo consistían de lo siguiente:

		2016	2015
Bonificación por desahucio	U.S.\$	25,869.00	24,813.00
Jubilación Patronal L/P		166,474.00	274,938.00
Total Benéficos a Empleados	U.S.\$	192,343.00	299,751.00

16.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		2016	2015
Saldo al principio del año	U.S.\$	514,938.00	503,882.89
Provisión del Período Corriente		45,852.00	46,423.00
Pagos a Jubilados		-240,000.00	-
Ajuste- ORI Según Estudio actuarial		-34,316.00	-35,367.89
Reclasificación Porción Corriente		-120,000.00	-240,000.00
Saldo al fin del año	U.S.\$	166,474.00	274,938.00

16.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		2016	2015
Saldo al principio del año	U.S.\$	24,813.00	17,123.00
Ajuste- ORI Según Estudio actuarial		-5,784.00	-124.00
Costo Neto del período		6,840.00	7,814.00
Saldo al fin del año	U.S.\$	25,869.00	24,813.00

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16.2 Bonificación por Desahucio (Continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%	%
Tasa de descuento	7.46	6.31
Tasa de incremento salarial	3	3
Tasa de incremento de pensiones	2.0	2.5

17. Patrimonio

17.1. Capital Social

Durante los años 2016 y 2015 la compañía mantuvo el mismo Capital Social en \$ 426,339.00

		<u>Número de Acciones</u>	<u>Capital en acciones</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	U.S.\$	10.658.475	426.339,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	U.S.\$	10.658.475	426,339.00

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17.2. Reservas

Reservas Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

17.3. Resultados Acumulados

Reserva de Capital (PCGA anteriores)

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía (este mismo destino siguen las Reservas por Donaciones, o Superávit por Revaluación de Inversiones).

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Dividendos

En el 2016, no se canceló dividendos a los tenedores de acciones ordinarias.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	U.S.\$	8,138,300.92	8,847,191.38
TOTAL	U.S.\$	<u>8,138,300.92</u>	<u>8,847,191.38</u>

19. Otras ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros Ingresos		110,276.08	13,843.97
TOTAL	U.S.\$	<u>110,276.08</u>	<u>13,843.97</u>

20. Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de Ventas		6,628,063.97	7,428,620.49
Gastos de Administración y Ventas		1,300,957.30	1,349,892.17
TOTAL	U.S.\$	<u>7,929,021.27</u>	<u>8,778,512.66</u>

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Salarios	U.S.\$	414,894.39	450,622.36
Beneficios Sociales		54,742.17	63,539.40
Aportes al IESS		79,373.95	81,177.39
Beneficios a largo plazo		54,449.27	61,350.33
Otros (Uniformes)		3,492.23	-
TOTAL	U.S.\$	<u>606,952.01</u>	<u>656,689.48</u>

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El detalle de gastos de depreciaciones y amortizaciones fue como sigue:

		2016	2015
Depreciación de propiedades, planta y equipo		18,441.78	26,696.83
TOTAL	U.S.\$	18,441.78	26,696.83

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

		2016	2015
Cambios en inventarios de productos terminados	U.S.\$	6,064,833.67	7,057,760.35
Consumos de suministros		12,914.05	15,391.94
Sueldos y Beneficios Sociales Corto Plazo		549,010.51	595,339.15
Arrendamiento		87,500.00	120,000.00
Servicio de Transporte		18,940.84	18,983.26
Provisión por Jubilación		45,852.00	51,987.00
Provisión por Desahucio		8,597.27	9,363.33
Gastos de Viaje		1,074.26	-
Depreciaciones		14,130.02	22,385.07
Depreciación por Revalúo		4,311.76	4,311.76
Mantenimiento y Reparaciones		74,335.52	42,810.30
Seguros		37,827.01	34,659.96
Gastos gestión		3,866.26	2,600.87
Publicidad, propaganda y productos promocionales		16,702.29	17,897.47
Servicios básicos		33,378.95	33,908.81
Intereses Bancarios		45,423.90	75,292.44
Comisiones bancarias, honorarias		19,824.11	13,081.65
Intereses pagados a terceros		19,447.46	28,873.21
IVA que se carga al gasto		17,721.55	14,023.87
Combustible y Lubricantes		8,507.58	10,647.27
Impuestos, Contribuciones y Otros		21,583.00	20,852.70
Operaciones de Regalías servicios técnicos y similares		169,100.00	147,120.65
Pérdida por siniestros		-	248.10
Otros		738,834.73	558,220.80
TOTAL	U.S.\$	8,013,716.74	8,895,759.96

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21. Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos Financieros:		
Intereses por préstamos	U.S.\$ 64,871.36	104,165.65
Otros gastos financieros	19,824.11	13,081.65
Total Gastos por Intereses	<u>U.S.\$ 84,695.47</u>	<u>117,247.30</u>

22. Utilidad por Acción

22.1. Utilidad Básica y Diluida por Acción

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del año	119,283.78	-
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	10,658,475	-
Utilidad básica y diluida por acción	0.011	-

La compañía no ha emitido deuda convertible en acciones u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potenciales diluyentes de la utilidad por acción

23. Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (01 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

24. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido emitidos el 01 de marzo del 2017 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.