

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	2-5
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	6-7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10-11
Notas a los Estados Financieros	12-33

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas de

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Guayaquil, 08 de Marzo de 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 2017, 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 2017, 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 auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Énfasis en unos asuntos

Sin que notifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Cambios en las políticas contables – NIC 8 Párrafo 14

La compañía en el año 2017 realizo cambio de políticas contables en la contabilización de Impuesto a las salidas de divisas, que va a ser registrado en libros contables en la cuenta Crédito Tributario ISD, para solicitar posteriormente la devolución al SRI acogiéndose al ART 2. Del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones.

Asuntos claves de auditoria

Asuntos claves de auditoria 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 auditoria que deban ser informados.

Otra cuestión

El Estado financiero de GERONIMO ONETO GERONETO S.A., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estado Financiero el 01 de Marzo del 2017.

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

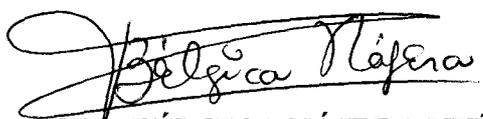
informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 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 pueden 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 superarían los beneficios de interés público de la misma.



CPA. BÉLGICA NÁJERA NUÑEZ

Guayaquil, Marzo 08 del 2018

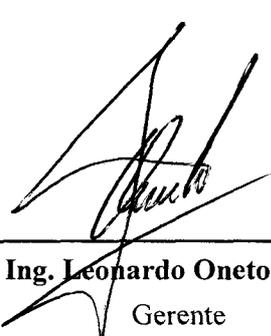
RNAE No.439

RNC No. 24594

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Estado de Situación Financiera
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2017	2016
Activos			
Activos Corrientes:			
Caja y Bancos	2 y 4	373.417,32	497.397,14
Cuentas por Cobrar :			
Clientes	2 y 5	663.995,91	636.614,09
Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5	109.370,20	58.438,99
Cuentas por Cobrar Relacionadas	6	2.143,19	1.678,21
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 7	253.012,34	30.202,24
Inventarios	2 y 8	2.867.807,57	2.061.559,58
Pagos Anticipados	9	10.990,88	10.586,91
Total Activos Corrientes		4.280.737,41	3.296.477,16
Activos no Corrientes:			
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	2 y 10	477.079,48	490.561,53
Propiedades de Inversión	11	320.408,51	132.570,84
Total Activos No Corrientes		797.487,99	623.132,37
Total Activos		5.078.225,40	3.919.609,53



Ing. Leonardo Oneto Ottati
Gerente



Ing. Nancy Pacheco Reyes
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

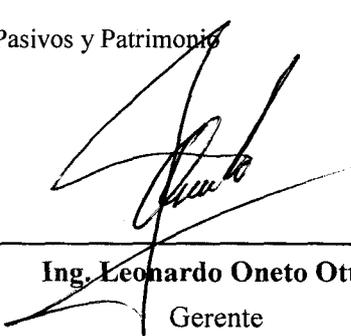
GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Estado de Situación Financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

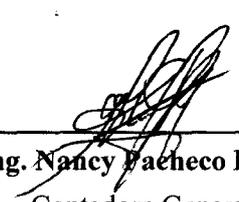
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2017	2016
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes:			
Obligaciones Bancarias	2 y 12	2.077.769,74	1.712.582,38
Cuentas por Pagar	2 y 13	399.836,03	383.532,13
Cuentas por Pagar Relacionadas	6	351.114,60	236.853,60
Beneficios a Empleados Corto Plazo	2 y 14	171.461,80	193.019,98
Pasivos por Impuestos Corrientes	2 y 15	122.832,17	49.588,42
ISD por pagar	2 y 15	2.710,53	-
Total Pasivos Corrientes		3.125.724,87	2.575.576,51
Pasivos No Corrientes:			
Beneficios a Empleados Largo Plazo	2 y 16	151.164,00	192.343,00
Prestamos Bancarias L/P	2 y 12	500.354,17	
Total Pasivos No Corrientes		651.518,17	192.343,00
Total Pasivos		3.777.243,04	2.767.919,51
Patrimonio:			
Capital Emitido	1 y 17,1	426.339,00	426.339,00
Reserva Legal	17,2	97.899,19	72.151,88
Reserva de Capital	17,3	98.794,90	201.625,15
Reserva Facultativa		0,09	0,09
Resultado por Adopción de NIIF primera vez	17,3	-112.892,04	-112.892,04
Utilidades Acumuladas		678.153,33	678.153,33
Pérdidas acumuladas		-	-102.830,25
Otros Resultados Integrales		-119.037,92	-130.140,92
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio		231.725,81	119.283,78
Total Patrimonio		1.300.982,36	1.151.690,02
Total Pasivos y Patrimonio		5.078.225,40	3.919.609,53



Ing. Leonardo Oneto Ottati

Gerente



Ing. Nancy Pacheco Reyes

Contadora General

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.**Estado de Resultados Integral**

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

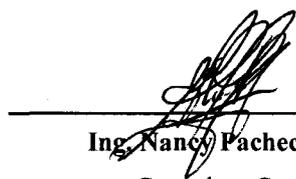
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2017	2016
Ingresos ordinarios	2 y 18	9.433.911,08	8.138.300,92
Costo de ventas	2 y 20	7.232.459,45	6.628.063,97
Margen Bruto		2.201.451,63	1.510.236,95
Otros Ingresos	19	481,60	110.276,08
Gastos de Administración y Ventas	2 y 20	1.674.920,01	1.300.957,30
Ganancia Operacional		527.013,22	319.555,73
Gastos Financieros	2 y 21	132.476,95	84.695,47
Ganancia antes de Participación Trabajadores		394.536,27	234.860,26
(-) 15% Participación Trabajadores	2 y 14	59.180,44	35.229,04
<u>Impuesto a las Ganancias</u>			
(-) Impuesto a la renta	15.2	77.882,71	65.614,99
Utilidad después de impuesto a la Renta		257.473,12	134.016,23
(-) Amortización de perdidas años anteriores		0,00	1.478,70
(-) Reserva Legal		25.747,31	13.253,75
RESULTADO DEL EJERCICIO		231.725,81	119.283,78



Ing. Leonardo Oneto Ottati

Gerente



Ing. Nancy Pacheco Reyes

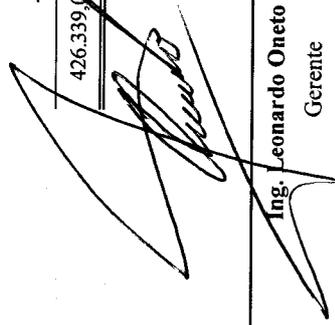
Contadora General

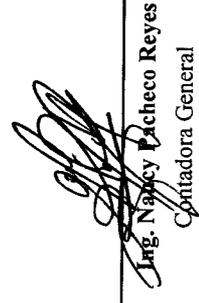
GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados							Total		
	Capital Emitido	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Adopción de NIIF		Otros Resultados Integrales	Ganancia (Pérdida) Del Ejercicio
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	426.339,00	72.151,88	0,09	201.625,15	678.153,33	-102.830,25	-112.892,04	-130.140,92	119.283,78	1.151.690,02
Transferencia Ganancia/(Pérdida) del Ejercicio 2016					119.283,78				-119.283,78	0,00
Compensación de Pérdidas años anteriores				-102.830,25		102.830,25				0,00
Repartición de Dividendos					-119.283,78					-119.283,78
Modificación del plan estudio Actuarial Jubilación Patronal										
Ganancia estudio Actuarial Jubilación Patronal								1.226,00		1.226,00
Pérdida estudio Actuarial Desahucio								19.941,00		19.941,00
Resultado del Ejercicio								-10.064,00		-10.064,00
Apropiación Participación Trabajadores									394.536,27	394.536,27
Apropiación de Impuesto a la Renta									-59.180,44	-59.180,44
Amortización de Peridas años Anteriores									-77.882,71	-77.882,71
Apropiación de Reserva Legal				25.747,31					0,00	0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2017	426.339,00	97.899,19	0,09	98.794,90	678.153,33	0,00	-112.892,04	-119.037,92	231.725,81	1.291.105,36


Ing. Leonardo Oneto Ottati
Gerente


Ing. Nancy Pacheco Reyes
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

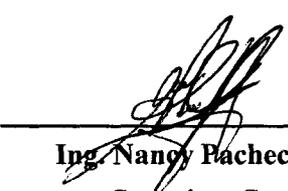
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de Diciembre	
	Notas	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes y otros		9.349.135,22	8.256.701,83
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-9.892.827,75	-8707709,68
Efectivo usado en las operaciones		-543.692,53	-451.007,85
Intereses pagados	21	-132.476,95	-84695,47
Impuestos pagados	15	-219,68	12.791,62
Efectivo neto usado en actividades operativas		-676.389,16	-522.911,70
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Aumento Propiedades de Inversión		-187.837,67	
Compras de propiedades, plantas y equipos	10	-1.588,27	-1558,61
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-189.425,94	-1.558,61
FLUJO DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Deuda a corto Plazo	12	360.764,89	292.666,94
Deuda a largo plazo	12	500.354,17	
Dividendos pagados		-119.283,78	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		741.835,28	292.666,94
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		-123.979,82	-231.803,37
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	5	497.397,14	729.200,51
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	5	373.417,32	497.397,14


Ing. Leonardo Oneto Ottati

Gerente


Ing. Nancy Pacheco Reyes

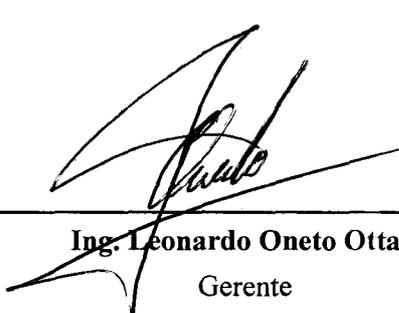
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

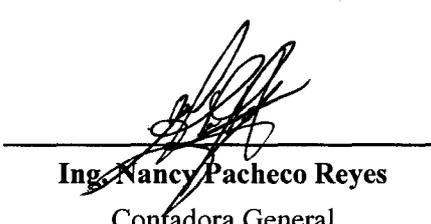
GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

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 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de Diciembre	
		2017	2016
Utilidad del ejercicio		394.536,27	234.860,26
Ajustes por:			
Provisión de cuentas incobrables	20	6.479,45	6.572,17
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	20	15.070,32	18.441,78
Reversiones de pasivos por Beneficios a empleados			-2.504,00
Ajuste por ISD		-99.750,77	
Provisión jubilación patronal y Desahucio	20	39.924,00	56.953,27
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		356.259,27	314.323,48
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar		-85.348,15	9.832,25
Disminución (Aumento) en inventarios		-868.924,67	-619.623,94
Disminución (Aumento) en compañía relacionadas por cobrar		90,69	796,58
Activos por impuestos corrientes		-60.382,65	-73.582,96
Beneficios empleados a corto plazo		-150.738,62	-239.840,30
Activos por Pagos Anticipados		-403,97	504,88
Disminución Empleados a Largo Plazo			-1.757,27
Disminución en cuentas por pagar proveedores y otros		13.017,62	32.790,36
Disminución en compañía relacionadas por pagar		120.261,00	40.853,60
Pasivos por impuestos corrientes		-219,68	12.791,62
Efectivo neto usado en actividades operativas		-676.389,16	-522.911,70
EFFECTIVO NETO USADO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		-676.389,16	-522.911,70


Ing. Leonardo Oneto Ottati

Gerente


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 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

Al 31 de Diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
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 2017, 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 imponibles 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 2017, fue de -0.20 %

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
<u>DIC 31</u>	<u>INFLACIÓN</u>
2017	-0.20
2016	1.12
2015	3.38

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>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	U.S.\$	27.145,90	25.590,19
<u>Banco:</u>			
Nacional		346.271,42	471.806,95
TOTAL	U.S.\$	<u>373.417,32</u>	<u>497.397,14</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>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	U.S.\$	670.475,36	671.699,42
Provisión de Cuentas Incobrables		-6.479,45	-35.085,33
Clientes – NETO	U.S.\$	<u>663.995,91</u>	<u>636.614,09</u>

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al 1 de Enero	U.S.\$	35.085,33	30.777,38
Provisión con cargo a Resultados		-6.479,45	6.572,17
Recuperación de Cartera		35.085,33	-2.264,22
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	<u>-6.479,45</u>	<u>35.085,33</u>

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados	U.S.\$	1.078,53	47.075,78
Otras Cuentas por Cobrar Varios		106.015,00	10.937,29
Cuentas por Liquidar		2.276,67	425,92
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	<u>109.370,20</u>	<u>58.438,99</u>

6. Compañías Relacionadas

Cuentas por cobrar

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

<i>Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas</i>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edoaurora S.A.		165,40	256,09
Otras cuentas por Cobrar Relacionadas		1.977,79	1.422,12
TOTAL	U.S.\$	<u>2.143,19</u>	<u>1.678,21</u>

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas representan principalmente pagos efectuados por concepto de arrendamiento.

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se detallan a continuación:

<i>Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas</i>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Accionistas:</i>			
Dr. Eduardo Oneto Ottati		215.000,00	155.000,00
Ing. Javier Oneto Ottati		135.000,00	75.000,00
TOTAL ACCIONISTAS		<u>350.000,00</u>	<u>230.000,00</u>
<i>Cuentas por pagar compañía relacionada:</i>			
Intereses por pagar		1.114,60	853,60
Edoaurora			6.000,00
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	U.S.\$	<u>351.114,60</u>	<u>236.853,60</u>

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

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Activos por Impuestos Corrientes

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	82.975,88	13.808,51
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	7.609,01	16.393,73
Crédito Tributario ISD años anteriores	162.427,45	-
Crédito Tributario años anteriores	-	-
TOTAL	U.S.\$ <u>253.012,34</u>	<u>30.202,24</u>

8. Inventarios

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de mercaderías	U.S.\$	1.523.740,09	1.273.011,34
Mercaderías en tránsito		1.344.067,48	788.548,24
TOTAL	U.S.\$	<u>2.867.807,57</u>	<u>2.061.559,58</u>

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 2017 y 2016, los inventarios han sido valuados a valor razonable menos los gastos de venta.

9. Pagos Anticipados

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros Pagados por Anticipados	U.S.\$	<u>10.990,88</u>	<u>10.586,91</u>

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Muebles y enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computo	Vehículos	TOTAL
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
Adiciones	-	-	-			1.588,27		1.588,27
Bajas	-	-	-	3.252,63	1.254,24	6.632,72		11.139,59
Saldo al								
31 de Dic 2017	389.883,20	87.163,15	61.119,55	3.560,70	12.923,42	5.414,80	3,00	560.067,82
Depreciaciones								
Acumuladas								
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
Gastos por Depreciación	-	4358,16	6111,72	629,75	1390,48	2580,21		15.070,32
Bajas				3252,63	1254,24	6632,72		
Saldo al								
31 de Dic 2017	-	26.565,93	43.876,74	2.111,35	8.156,60	2.220,96	56,76	82.988,34

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	2017	2016
Costo	560.067,82	569.619,14
Depreciación Acumulada	-82.988,34	-79.057,61
TOTAL	477.079,48	490.561,53

U.S.\$

11. Propiedades de Inversión.

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

	2017	2016
Construcción en Proceso	320.408,51	132.570,84
TOTAL	320.408,51	132.570,84

U.S.\$

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligaciones Bancarias

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

Acreedor	Tipo Préstamo	Tasa Nominal		Plazo Hasta		31 de Diciembre	
		2017	2016	Desde	Hasta	2017	2016
Exterior							
Banco Santander International	Préstamo sobre firma			2/2/2016	2/2/2017		400.000,00
Banco Santander International	Préstamo sobre firma			17/2/2016	17/2/2017		300.000,00
Banco Santander International	Préstamo sobre firma			30/3/2016	30/3/2017		300.000,00
Banco Santander International	Préstamo sobre firma			31/8/2016	31/8/2017		300.000,00
Banco Santander International	Préstamo sobre firma	2,65%		31/8/2017	31/8/2018	300.000,00	
Banco Santander International	Préstamo sobre firma	2,65%		27/9/2017	4/9/2018	309.999,99	
Banco Santander International	Préstamo sobre firma	2,15%		17/2/2017	16/2/2018	300.000,00	
Banco Santander International	Préstamo sobre firma	2,40%		30/3/2017	30/3/2018	300.000,00	
Intereses por Pagar del exterior						10.416,60	8.891,67
Banco Pichincha C.A.	Garantía Inventario	8,95%		18/8/2016	13/8/2017		196.160,08
Banco Pichincha C.A.	Garantía Inventario	8,95%		23/3/2016	18/3/2017		38.757,36
Banco Bolivariano S.A.	Póliza de acumulación	7,25%		5/8/2016	1/2/2017		80.000,00
Banco Bolivariano S.A.	Póliza de acumulación	7,25%		10/11/2016	8/5/2017		80.000,00
Banco Bolivariano S.A.	Póliza de acumulación	7,75%		8/11/2017	7/5/2018	80.000,00	
Banco Bolivariano S.A.	Póliza de acumulación	7,75%		7/8/2017	1/2/2018	65.000,00	
Banco Pichincha C.A.		8,95%		3/8/2017	29/7/2018	178.242,43	-
Banco Pichincha C.A.		8,95%		5/6/2017	31/5/2018	153.343,23	-
Banco Pichincha C.A.		8,95%		7/12/2017	2/12/2018	368.012,02	-
Interes por pagar Banco Pichincha						1.982,36	836,28
Interes por pagar Banco Bolivariano						801,91	863,33
Tarjeta de Crédito Bco Bolivariano						8.356,59	7.073,66
Tarjeta de Crédito Bco Pichincha						1.614,61	
TOTAL						US\$ 2.077.769,74	1.712.582,38

Préstamos Bancarios L/P

	Tasa Nominal	Desde	Hasta	(US Dólares)
Préstamos Bancarios Bco. Pichincha L/P	8,50%	29/8/2017	29/7/2023	500.354,17
			US\$	500.354,17

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:

		2017	2016
Proveedores Locales	U.S.\$	338.037,96	281.072,64
Proveedores del Exterior		54.210,60	88.385,55
Otras Cuentas por Pagar		5.418,42	11.251,91
Anticipo de Cliente		2.169,05	2.822,03
TOTAL	U.S.\$	399.836,03	383.532,13

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 2017 y 2016 fueron como sigue:

Beneficios a Empleados corto plazo	Saldo al		Saldo al	
	31-dic.-16	Pagos	Provisión	31-dic.-17
Sueldos por Pagar	445,81	358.931,46	358.950,30	464,65
Extensión IESS	26,55	460,66	481,89	47,78
Décimo Tercer Sueldo	3.509,84	38.462,35	38.868,48	3.915,97
Décimo Cuarto Sueldo	10.247,60	13.936,03	14.912,82	11.224,39
Vacaciones	10.072,41	17.654,01	19.414,16	11.832,56
Fondos de Reserva	795,29	10.440,23	10.466,53	821,59
IESS por Pagar	7.202,66	155.942,58	157.383,00	8.643,08
Préstamos Quirografarios	2.130,17	26.208,67	26.696,03	2.617,53
Préstamos Hipotecarios	2.480,81	21.266,92	20.620,11	1.834,00
Participación Trabajadores	36.108,84	35.229,13	59.180,54	60.060,25
Jubilación Patronal C/P	120.000,00	120.000,00	70.000,00	70.000,00
Total	193.019,98	798.532,04	776.973,86	171.461,80

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 31/12/2016	4.419,28	1.194,70	25.801,17	11.574,56	6.598,71	49.588,42
Débitos	14.509,81	8.942,20	1.256.000,74	114.344,98	80.119,72	1.473.917,45
Créditos	12.801,06	22.799,08	1.241.927,69	113.318,77	81.142,92	1.471.989,47
Saldo al 31/12/2017	2.710,53	15.051,58	11.728,12	10.548,35	7.621,91	47.660,44

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:

		2017	2016
Gasto del Impuesto Corriente	U.S.\$	77.882,71	65.614,99
TOTAL	U.S.\$	77.882,71	65.614,99

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad/Pérdida antes del impuesto a la renta	U.S.\$	394.536,27	234.860,26
Participación Trabajadores		59.180,44	35.229,04
Mas			
Gastos incurridos para generar ingresos exentos			9.021,46
Gastos que no son deducibles locales		18.457,34	15.058,35
Gastos que no son deducibles del exterior		199,15	932,62
Participación trabajadores atribuible Ingresos Exentos			4.468,97
Menos			
Otras rentas exentas no objeto de Impuesto renta			38.814,57
Amortización de Pérdidas años anteriores			1.478,70
UTILIDAD GRAVABLE		<u>354.012,32</u>	<u>188.819,35</u>
Tasa de Impuesto		0,22	0,22
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>77.882,71</u>	<u>41.540,26</u>
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente		63.470,19	65.614,99
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados	U.S.\$	<u>77.882,71</u>	<u>65.614,99</u>

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.

17.3 Rebaja del Saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta Decreto 210

Decreto Ejecutivo 210 del 20 noviembre del 2017, se decretó incentivo a las pequeñas, medianas y grandes empresas y así promover su rol dentro del ámbito productivo y su importancia en la generación de empleo.

- Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500.000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Las empresas que facturen entre USD 500.000,01 hasta USD 1'000.000,00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000.000,01 o más.

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:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bonificación por desahucio	U.S.\$	43.406,00	25.869,00
Jubilación Patronal L/P		<u>107.758,00</u>	<u>166.474,00</u>
Total Benéficos a empleados	U.S.\$	<u><u>151.164,00</u></u>	<u><u>192.343,00</u></u>

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:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	166.474,00	514.938,00
Provisión del Período Corriente		32.451,00	45.852,00
Pagos a Jubilados		-1.226,00	-240.000,00
Ajuste- ORI Según Estudio actuarial		-19.941,00	-34.316,00
Reclasificación Porción Corriente		<u>-70.000,00</u>	<u>-120.000,00</u>
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u><u>107.758,00</u></u>	<u><u>166.474,00</u></u>

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:

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	25.869,00	24.813,00
Ajuste- ORI Según Estudio actuarial		10.064,00	-5.784,00
Costo Neto del período		7.473,00	6.840,00
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>43.406,00</u>	<u>25.869,00</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2017 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>2017</u>	<u>2016</u>
	%	%
Tasa de descuento	7,57	7,46
Tasa de incremento salarial	1,5	3

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Patrimonio

17.1. Capital Social

Durante los años 2017 y 2016 la compañía mantuvo el mismo Capital Social en \$ 426,339.00

		Número de Acciones	Capital en acciones
Saldo al 31 de Diciembre del 2016		10.658.475	426.339,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	U.S.\$	10.658.475	426,339.00

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.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2017, no se canceló dividendos a los tenedores de acciones ordinarias.

18. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	U.S.\$	9.433.911,08	8.138.300,92
TOTAL	U.S.\$	<u>9.433.911,08</u>	<u>8.138.300,92</u>

19. Otras ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Ingresos	U.S.\$	481,60	110.276,08
TOTAL	U.S.\$	<u>481,60</u>	<u>110.276,08</u>

Los valores de otros ingresos pertenecen a intereses ganados por los clientes por concepto de mora y ganancias actuariales.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. Costos y Gastos por su naturaleza

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Ventas	U.S.\$	7.232.459,45	6.628.063,97
Gastos de Administración y Ventas		<u>1.674.920,01</u>	<u>1.300.957,30</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>8.907.379,46</u>	<u>7.929.021,27</u>

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y Salarios	U.S.\$	466.452,13	414.894,39
Beneficios Sociales		128.439,70	54.742,17
Aportes al IESS		90.897,42	79.373,95
Beneficios a largo plazo		40.111,50	54.449,27
Otros (Uniformes)		1.922,25	3.492,23
TOTAL	U.S.\$	<u>727.823,00</u>	<u>606.952,01</u>

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depreciación de propiedades, planta y equipo		<u>15.070,32</u>	<u>18.441,78</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>15.070,32</u>	<u>-</u>

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

		2017	2016
Cambios en inventarios de productos terminados	U.S.\$	6.731.686,72	6.064.833,67
Consumos de suministros		17.734,42	12.914,05
Sueldos y Beneficios Sociales Corto Plazo		685.789,25	549.010,51
Arrendamiento		102.690,00	87.500,00
Servicio de Transporte		25.581,18	18.940,84
Provisión por Jubilación		32.451,00	45.852,00
Provisión por Desahucio		7.660,50	8.597,27
Gastos de Viaje		70,47	1.074,26
Depreciaciones		10.758,56	14.130,02
Depreciación por Revalúo		4.311,76	4.311,76
Mantenimiento y Reparaciones		91.677,56	74.335,52
Seguros		55.099,95	37.827,01
Gastos gestión		7.884,28	3.866,26
Publicidad, propaganda y productos promocionales		15.678,20	16.702,29
Servicios básicos		31.824,92	33.378,95
Intereses Bancarios		89.532,25	45.423,90
Comisiones bancarias, honorarias		17.530,76	19.824,11
Intereses pagados a terceros		25.413,94	19.447,46
IVA que se carga al gasto		22.237,05	17.721,55
Combustible y Lubricantes		8.056,24	8.507,58
Impuestos, Contribuciones y Otros		34.970,36	21.583,00
Operaciones de Regalías servicios técnicos y similares		185.004,17	169.100,00
Otros		836.212,87	738.834,73
TOTAL	U.S.\$	9.039.856,41	8.013.716,74

21. Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros fueron como sigue:

		2017	2016
Gastos Financieros:			
Intereses por préstamos	U.S.\$	114.805,21	64.871,36
Otros gastos financieros		17.530,76	19.824,11
Total Gastos por intereses para pasivos	U.S.\$	132.335,97	84.695,47

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del año	231.725,81	119.283,78
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	10.658.475	10.658.475
Utilidad básica y diluida por acción	0,022	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 Período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (08 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 2017 han sido emitidos el 08 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.