

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

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	11-27

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas de

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Guayaquil, 04 de marzo del 2019

Opinión No Modificada

Los estados financieros adjuntos de GERONIMO ONETO GERONETO S.A., los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018, 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 2018, 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 2018 realizó 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 auditoría

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría 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 2017 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estado Financiero el 08 de Marzo del 2018.

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.



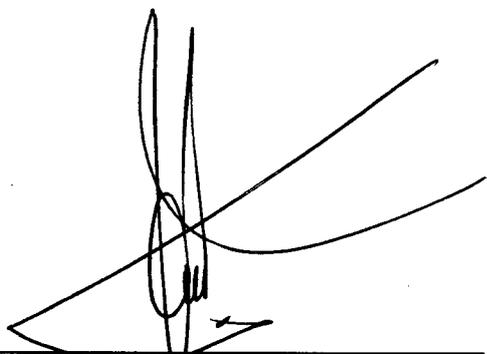
CPA. BÉLGICA NÁJERA NUÑEZ
Guayaquil, Marzo 04 del 2019
RNAE No.439

RNC No. 24594

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Estado de Situación Financiera
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2018	2017
Activos			
Activos Corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2 y 4	395.573,23	373.417,32
Cuentas por Cobrar Clientes	2 y 5	651.346,65	663.995,91
Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5	40.804,11	109.370,20
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas	2 y 6	736,41	2.143,19
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 7	327.493,96	253.012,34
Inventarios	2 y 8	2.924.624,96	2.867.807,57
Pagos Anticipados	2 y 9	15.066,17	10.990,88
Total Activos Corrientes		<u>4.355.645,49</u>	<u>4.280.737,41</u>
Activos no Corrientes:			
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	2 y 10	468.663,47	477.079,48
Propiedades de Inversión	2 y 11	1.430.915,77	320.408,51
Activo por Impuestos Diferidos		6.734,00	-
Total Activos no Corrientes		<u>1.906.313,24</u>	<u>797.487,99</u>
Total Activos		<u><u>6.261.958,73</u></u>	<u><u>5.078.225,40</u></u>



Dr. Eduardo Oneto Otatti

Gerente General



Ing. Nancy Pacheco Reyes

Contadora General

Ver notas a los estados financieros

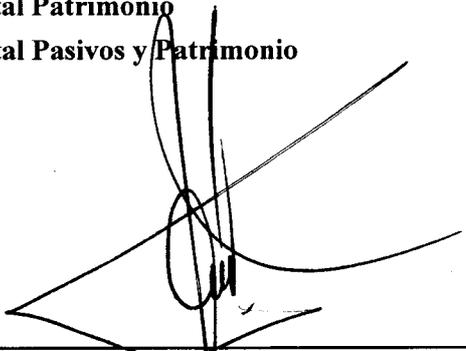
GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Estado de Situación Financiera

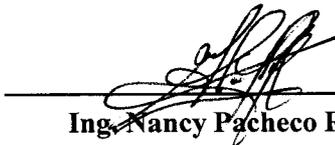
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2018	2017
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes:			
Préstamo Bancario	2 y 12	2,204,321.27	2,077,769.74
Cuentas por Pagar y Otras cuentas por pagar	2 y 13	506,125.98	399,836.03
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas	2 y 6	351,065.36	351,114.60
Beneficios a Empleados Corto Plazo	2 y 14	167,744.56	171,461.80
Pasivos por Impuestos Corrientes	2 y 15	104,265.80	125,542.70
Total de Pasivos Corrientes		3,333,522.97	3,125,724.87
Pasivos No Corrientes:			
Préstamo Bancario	2 y 12	955,370.97	500,354.17
Beneficios a Empleados Largo Plazo	2 y 16	193,913.04	151,164.00
Total Pasivos No Corrientes		1,149,284.01	651,518.17
Total Pasivos		4,482,806.98	3,777,243.04
Patrimonio:			
Capital Emitido	17.1	426,339.00	426,339.00
Reserva Legal	17.2	146,677.30	97,899.19
Reserva Facultativa		0.09	0.09
Reserva de Capital		135,944.41	98,794.90
Utilidades Acumuladas		1,354,599.17	678,153.33
Adopción NIIF 1° Vez	17.3	-112,892.04	-112,892.04
Otros Resultados Integrales		-134,850.92	-119,037.92
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		-36,665.26	231,725.81
Total Patrimonio		1,779,151.75	1,300,982.36
Total Pasivos y Patrimonio		6,261,958.73	5,078,225.40



Dr. Eduardo Oneto Otatti
Gerente General



Ing. Nancy Pacheco Reyes
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

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

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2018	2017
Ingresos ordinarios	2 y 18	9.179.472,29	9.433.911,08
Costo de Venta	2 y 20	-7.369.653,74	-7.232.459,45
Utilidad Bruta		1.809.818,55	2.201.451,63
Gastos de Administración y Ventas	2 y 20	1.707.188,28	1.674.920,01
Gastos Financieros	2 y 21	167.731,95	132.476,95
Total Gastos Operacionales		1.874.920,23	1.807.396,96
Otros Ingresos	2 y 19	102.753,92	481,60
Utilidad Antes de Participación Trabajadores e Impuestos		37.652,24	394.536,27
(-) Participación Trabajadores		-5.647,84	-59.180,44
Impuesto a la Renta			
(-) Impuesto a la Renta		-75.403,66	-77.882,71
(+) Ingreso Impuesto Diferido		6.734,00	-
Total Impuesto Renta		-68.669,66	-77.882,71
(-) Reserva Legal		-	-25.747,31
RESULTADO DEL EJERCICIO		-36.665,26	231.725,81


Dr. Eduardo Oneto Otatti

Gerente General

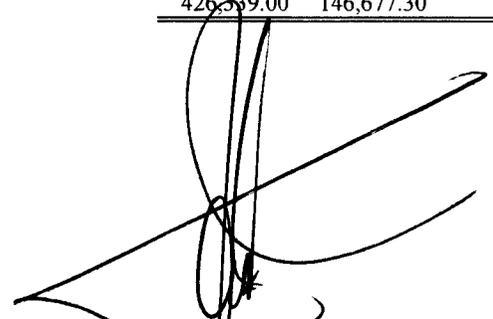

Ing. Nancy Pacheco Reyes

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 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Capital Emitido	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Resultados Acumulados					Total
					Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Adopción NIIF Primera Vez	Otros Resultados Integrales	Resultado Del Ejercicio	
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	426,339.00	97,899.19	0.09	98,794.90	678,153.33	-	-112,892.04	-119,037.92	231,725.81	1,300,982.36
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	231,725.81	-	-	-	-231,725.81	-
Re expresión de Estados Financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios de Políticas Contables	-	48,778.11	-	37,149.51	434,906.52	-	-	-	-	520,834.14
Cambios del Patrimonio del Periodo										
ORI por Estudio Actuarial	-	-	-	-	-	-	-	-15,813.00	-	-15,813.00
ISD Años Anteriores	-	-	-	-	9,813.51	-	-	-	-	9,813.51
Utilidad Antes de Participación	-	-	-	-	-	-	-	-	37,652.24	37,652.24
Apropiación Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,647.84	-5,647.84
Apropiación Impuesto a La Renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-75,403.66	-75,403.66
Activo por Impuesto Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	6,734.00	6,734.00
Saldos al 31 de diciembre del 2018	426,339.00	146,677.30	0.09	135,944.41	1,354,599.17	-	-112,892.04	-134,850.92	-36,665.26	1,779,151.75



Dr. Eduardo Oneto Otatti
Gerente General



Ing. Nancy Pacheco Reyes
Contadora General

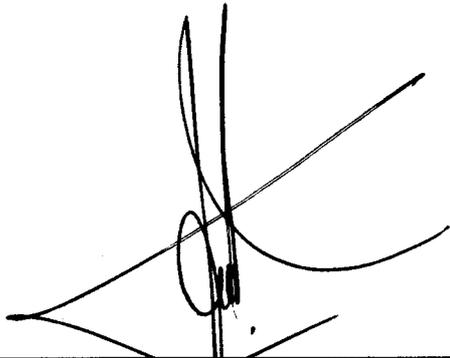
Ver notas a los estados financieros

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes y otros		9,358,351.81	9,349,135.22
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-8,538,023.22	-9,892,827.75
Efectivo generado en las operaciones		820,328.59	-543,692.53
Gastos Bancarios, Intereses	2 y 21	-167,731.95	-132,476.95
Impuestos pagados	2 y 15	-96,680.56	-219.68
Efectivo neto proveniente (Usado) de actividades operativas		555,916.08	-676,389.16
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	2 y 10	-4,821.24	-1,588.27
Adquisición Propiedades de Inversión	2 y 11	-1,110,507.26	-187,837.67
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-1,115,328.50	-189,425.94
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamo Bancario Corto Plazo	2 y 12	126,551.53	360,764.89
Préstamo Bancario Largo Plazo	2 y 12	455,016.80	500,354.17
Dividendos Pagados		-	-119,283.78
Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento		581,568.33	741,835.28
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		22,155.91	-123,979.82
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	4	373,417.32	497,397.14
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	4	395,573.23	373,417.32



Dr. Eduardo Oneto Otatti
Gerente General



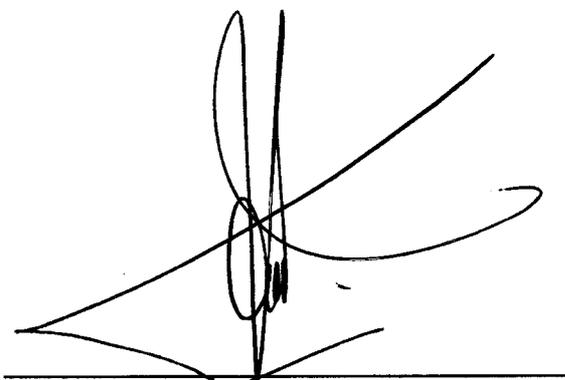
Ing. Nancy Pacheco Reyes
Contadora General

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 2018 y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2018	2017
Utilidad - Pérdida neta, antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		37,652.24	394,536.27
<u>Ajustes por:</u>			
Ganancia o pérdida actuarial		-	-
Ajuste ISD años Anteriores	2 y 20	-	-99,750.77
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	2 y 20	13,237.25	15,070.32
Provisión Cuentas Incobrables	2 y 20	6,496.53	6,479.45
Provisión de Jubilación y Desahucio	2 y 20	26,936.00	39,924.00
Efectivo Proveniente (Usado) de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		84,322.02	356,259.27
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	2 y 5	6,152.73	-85,348.15
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5	68,566.09	-
Disminución (Aumento) en Compañías Relacionadas por Cobrar	2 y 6	1,406.78	90.69
Disminución (Aumento) en Activos por Impuestos Corrientes	2 y 7	555,544.32	-60,382.65
Disminución (Aumento) en Inventarios	2 y 8	-56,817.39	-868,924.67
Disminución (Aumento) en Pagos en gastos anticipados	2 y 9	-4,075.29	-403.97
(Disminución) Aumento en Cuentas por Pagar	2 y 13	106,289.95	13,017.62
(Disminución) Aumento en Relacionadas por Pagar	2 y 6	-49.24	120,261.00
(Disminución) Aumento en Impuestos Pagados	2 y 15	-96,680.56	-219.68
(Disminución) Aumento en Beneficios a empleados corto plazo	2 y 14	-108,743.33	-150,738.62
Efectivo neto proveniente/Usado de actividades operativas		555,916.08	-676,389.16



Dr. Eduardo Oneto Otatti
Gerente General



Ing. Nancy Pacheco Reyes
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

Al 31 de Diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2018	%	2017	%
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 19.7244

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 2018, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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)

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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.

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)

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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)

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.

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)

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)

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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.

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 2018, fue de 0.27 %

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
<u>DIC 31</u>	<u>INFLACIÓN</u>
2018	0.27
2017	-0.20
2016	1.12

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>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	U.S.\$	22,985.90	27,145.90
<u>Bancos:</u>			
Nacional		372,587.33	346,271.42
TOTAL	U.S.\$	<u>395,573.23</u>	<u>373,417.32</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>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes		664,322.63	670,475.36
Provisión de Cuentas Incobrables		-12,975.98	-6,479.45
Clientes- Neto	U.S.\$	<u>651,346.65</u>	<u>663,995.91</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Empleados		330.52	1,078.53
Cuentas por Liquidar		136.99	2,276.67
Otras cuentas por Cobrar Varios		40,336.60	106,015.00
Clientes- Neto	U.S.\$	<u>40,804.11</u>	<u>109,370.20</u>

6. Compañías Relacionadas

Cuentas por cobrar

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Partes Relacionadas por Cobrar</i>			
Edoaurora		-	165.40
Otras Relacionadas		736.41	1,977.79
Total	U.S.\$	<u>736.41</u>	<u>2,143.19</u>

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

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

6 Compañías Relacionadas (Continuación)

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar		
<i>Accionistas</i>		
Dr. Eduardo Oneto Otatti	205,000.00	215,000.00
Ing. Javier Oneto Otatti	135,000.00	135,000.00
Interés por Pagar Dr. Eduardo Oneto	612.69	-
Interés por Pagar Ing. Javier Oneto O.	677.06	-
Cuentas por Pagar Sebastián Oneto	9,775.61	1,114.60
TOTAL	U.S.\$ 351,065.36	351,114.60

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

7. Activos por Impuestos Corrientes

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario a Favor de la empresa(IR)	72.401,34	82.975,88
Crédito Tributario a Favor de la empresa(IVA)	91.064,60	7.609,01
Crédito Tributario ISD Años Ant.	164.028,02	162.427,45
TOTAL	U.S.\$ 327.493,96	253.012,34

8. Inventarios

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de Mercaderías	1.843.231,56	1.523.740,09
Mercaderías en Tránsito	1.081.393,40	1.344.067,48
Cientes- Neto	U.S.\$ 2.924.624,96	2.867.807,57

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 2018 y 2017, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros Pagados Por Anticipado	15.066,17	10.990,88
TOTAL	U.S.\$ 15.066,17	10.990,88

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	Terreno	Edificio	Maquinarias	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computo	Vehículos	TOTAL
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
Adiciones	-	-	-	396.43	4,026.81	398.00	-	4,821.24
Baja/Reclasificación	-	-	-	1,050.00	3,975.98	2,219.92	-	7,245.90
Saldo al 31 de Dic 2018	389,883.20	87,163.15	61,119.55	2,907.13	12,974.25	3,592.88	3.00	557,643.16
Depreciaciones Acumuladas								
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
Gastos por Depreciación	-	4,358.16	6,111.72	323.73	1,095.08	1,348.56	-	13,237.25
Baja/Reclasificación	-	-	-	1,050.00	3,975.98	2,219.92	-	7,245.90
Saldo al 31 de Dic 2018	-	30,924.09	49,988.46	1,385.08	5,275.70	1,349.60	56.76	88,979.69
NETO	389,883.20	56,239.06	11,131.09	1,522.05	7,698.55	2,243.28	-53.76	468,663.47

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	2018	2017
Costo	557,643.16	560,067.82
Depreciación Acumulada	88,979.69	82,988.34
TOTAL	468,663.47	477,079.48

U.S.\$

11. Propiedades de Inversión.

Al 31 de Diciembre, el saldo de las propiedades de inversión consistía en lo siguiente:

	2018	2017
Construcción en Proceso	1,430,915.77	320,408.51
TOTAL	1,430,915.77	320,408.51

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 de Préstamo	Tasa Nominal	Plazo hasta		31 de Diciembre	
			Desde	Hasta	2018 (US Dólares)	2017 (US Dólares)
Préstamos Bancarios						
Corto Plazo						
<i>Exterior</i>						
Banco Santander	Sobre Firma	2.65%	31/08/2017	31/08/2018	-	300,000.00
Banco Santander	Sobre Firma	2.65%	27/09/2017	04/09/2018	-	309,999.99
Banco Santander	Sobre Firma	2.15%	17/02/2017	16/02/2018	-	300,000.00
Interés por Pagar		2.40%	30/03/2017	30/03/2018	-	300,000.00
Banco Santander	Sobre Firma	3.15%	30/03/2018	29/03/2019	17,590.75	10,416.60
Banco Santander	Sobre Firma	3.65%	01/10/2018	01/10/2019	300,000.00	-
Banco Santander	Sobre Firma	3.40%	31/08/2018	26/08/2019	159,999.96	-
Banco Santander	Sobre Firma	2.90%	16/02/2018	11/02/2019	300,000.00	-
Banco Santander	Sobre Firma	3.40%	10/09/2018	10/09/2019	300,000.00	-
<i>Locales</i>						
Banco Bolivariano	Sobre Firma	7.75%	08/11/2017	07/05/2018	-	80,000.00
Banco Bolivariano	Sobre Firma	7.75%	07/08/2017	01/02/2018	-	65,000.00
Banco Pichincha	Sobre Firma	8.95%	03/08/2017	29/07/2018	-	178,242.43
Banco Pichincha	Sobre Firma	8.95%	05/06/2017	31/05/2018	-	153,343.23
Banco Pichincha (a)	Sobre Firma	8.95%	07/12/2017	21/12/2018	-	368,012.02
Banco Pichincha (a)	Prendaria	8.50%	07/06/2018	02/06/2019	263,652.59	-
Banco Bolivariano	Prendaria	8.50%	20/03/2018	21/08/2023	204,234.39	-
Banco Bolivariano	Sobre Firma	7.75%	03/08/2018	04/02/2019	65,000.00	-
Interés por Pagar Pichincha	Sobre Firma	7.75%	07/11/2018	06/05/2019	80,000.00	-
Interés por Pagar Bolivariano					2,757.40	3,596.97
Tarjeta de Crédito					794.38	9,158.50
Total Corto Plazo					<u>10,291.80</u>	<u>-</u>
					<u>2,204,321.27</u>	<u>2,077,769.74</u>
Largo Plazo						
Banco Pichincha (b)	Hipotecario	8.50%	29/08/2017	29/07/2023	472,846.80	500,354.17
Banco Pichincha (b)	Hipotecario	8.50%	20/03/2018	21/08/2023	479,707.14	-
Interés por Pagar					2,817.03	-
Total Largo Plazo					<u>955,370.97</u>	<u>500,354.17</u>

- Garantía inventarios por el valor de \$765,0000
- Local Sauce Hipotecado (Construcción en proceso)

13. Cuentas por Pagar

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

	2018	2017
Proveedores Locales	310,525.29	338,037.96
Proveedores del Exterior	179,766.51	54,210.60
Otras Cuentas Por Pagar	13,551.95	5,418.42
Anticipo de Cliente	2,282.23	2,169.05
TOTAL	<u>506,125.98</u>	<u>399,836.03</u>
	U.S.\$	

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.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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 2018 y 2017 fueron como sigue:

	2017	Debito	Crédito	2018
Sueldos Por Pagar	464.65	382,767.67	400,326.55	18,023.53
Extensión IESS	47.78	498.03	450.25	-
Décimo Tercer Sueldo	3,915.97	43,353.29	43,362.40	3,925.08
Décimo Cuarto Sueldo	11,224.39	14,450.62	15,930.17	12,703.94
Vacaciones	11,832.56	20,293.70	21,767.42	13,306.28
Fondos de Reservas	821.59	9,103.52	8,853.31	571.38
Aportes al IESS por Pagar	8,643.08	175,826.60	175,896.56	8,713.04
Préstamos Quirografarios	2,617.53	33,688.76	34,103.26	3,032.03
Préstamos Hipotecarios	1,834.00	20,530.21	20,259.60	1,563.39
Participación Trabajadores	60,060.25	60,060.25	5,647.84	5,647.84
Participación Trabajadores Años Anteriores	-	-	100,258.05	100,258.05
Jubilación Patronal Corto Plazo	70,000.00	70,000.00	-	-
TOTAL	171,461.80	830,572.65	826,855.41	167,744.56

15. Impuestos

15.1. Pasivos del Año Corriente

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

	2017	Débito	Crédito	2018
Ret. Fte 1%	1,207.69	27,265.72	26,397.39	339.36
Ret. Fte 2%	711.23	16,224.47	18,006.73	2,493.49
Ret. Fte 8%	3,615.11	23,144.32	21,046.13	1,516.92
Ret. Fte 10%	1,165.94	20,614.15	21,804.15	2,355.94
Ret. Fte 22% Exterior	921.94	921.94	-	-
Ret. Fte 25% Exterior	-	8,984.24	9,999.76	1,015.52
Iva por Pagar	11,728.12	1,142,969.48	1,131,241.36	-
Ret. Iva 30%	8.58	1,950.59	2,001.94	59.93
Ret. Iva 70%	2,732.94	41,945.18	42,645.64	3,433.40
Ret. Iva 100%	6,173.49	50,829.34	49,066.23	4,410.38
Ret. Iva 10%	1,365.18	30,686.26	29,679.06	357.98
Ret. Iva 20%	267.66	9,431.83	11,319.63	2,155.46
ISD por Pagar	2,710.53	26,787.48	33,065.28	8,988.33
Impuesto Renta Por Pagar	77,882.71	77,882.71	75,403.66	75,403.66
Impuesto Renta Empleados	15,051.58	29,118.28	15,802.13	1,735.43
TOTAL	125,542.70	29,118.28	15,802.13	104,265.80

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:

		2018	2017
Gasto del Impuesto Corriente		75,403.66	77,882.71
TOTAL	U.S.\$	75,403.66	77,882.71

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

15.3 Activos por Impuestos Diferidos.

Al 31 de Diciembre, el Activo por Impuesto Diferido consistían de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	4,827.50	-
Desahucio	1,906.50	-
TOTAL	<u>6,734.00</u>	<u>-</u>

U.S.\$

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad-Pérdida antes del impuesto a la renta	37,652.24	394,536.27
Participación Trabajadores	-5,647.84	-59,180.44
Gastos No Deducibles		
<u>Permanentes</u>		
Locales	12,411.94	18,457.34
Del Exterior	807.41	199.15
<u>Temporales</u>		
Jubilación Patronal	19,310.04	
Desahucio	7,626.00	
UTILIDAD GRAVABLE	<u>72,159.79</u>	<u>354,012.32</u>
Tasa de Impuesto	25%	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>18,039.95</u>	<u>77,882.71</u>
Saldo del Anticipo impuesto Renta del Ejercicio Corriente	75,403.66	63,470.19
IMPUESTO RENTA CORRIENTE	<u>75,403.66</u>	<u>77,882.71</u>
Retenciones en la Fuente del Periodo	-72,401.34	-
Crédito Tributario años anteriores	-164,028.02	-
Saldo a Favor	<u>-161,025.70</u>	<u>77,882.71</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.

16. Beneficios a Empleados Largo Plazo

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Desahucio	44,727.00	43,406.00
Jubilación Patronal	149,186.04	107,758.00
TOTAL	<u>193,913.04</u>	<u>151,164.00</u>

U.S.\$

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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:

	2018	2017
Saldo al principio del año	177,758.00	166,474.00
Provisión del Período Corriente	19,310.00	32,451.00
Pagos Jubilados	-70,000.00	-1,226.00
Reverso Jubilación Patronal	-155.00	-
Reclasificación Porción Corriente	-	-70,000.00
Pérdida/Ganancia reconocidas en el ORI	22,273.04	-19,941.00
Saldo al fin del año	U.S.\$ 149,186.04	107,758.00

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:

	2018	2017
Saldo al principio del año	43,406.00	25,869.00
Provisión del Período Corriente	7,626.00	7,473.00
Pérdida/Ganancia reconocidas en el ORI	-6,305.00	10,064.00
Saldo al fin del año	U.S.\$ 44,727.00	43,406.00

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2018 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:

	2018	2017
Tasa de descuento	%	%
	7.22	7.57
Tasa de incremento salarial	1.80	1.50

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

17. Patrimonio

17.1. Capital Social

Durante los años 2018 y 2017 la compañía mantuvo el mismo Capital Social en \$ 426,339.00

	Número de Acciones	Capital en acciones
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	10.658.475	426.339,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	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. 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.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Dividendos

En el 2018, no se canceló dividendos a los tenedores de acciones ordinarias.

18. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos provenientes de Venta de Bienes	U.S.\$	9,179,472.29	9,433,911.08

19. Otras ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal		14,665.17	-
Interés Ganados		12,280.13	-
Otros Ingresos		75,808.62	481.60
TOTAL	U.S.\$	<u>102,753.92</u>	<u>481.60</u>

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

20. Costos y Gastos por su naturaleza

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de Venta		7,369,653.74	7,232,459.45
Gastos de Administración y Ventas		1,707,188.28	1,674,920.01
TOTAL	U.S.\$	<u>9,076,842.02</u>	<u>8,907,379.46</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios		523,048.58	466,452.13
Beneficios Sociales Corto Plazo		59,292.57	128,439.70
Aportes al IESS		104,111.91	90,897.42
Beneficios Sociales Largo Plazo		27,156.04	40,111.50
Otros (Uniformes)		4,686.70	1,992.25
TOTAL	U.S.\$	<u>718,295.80</u>	<u>727,893.00</u>

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

20 Costos y Gastos por su naturaleza (Continuación)

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

	2018	2017
Depreciaciones	13,237.25	15,070.32
TOTAL	U.S.\$ 13,237.25	15,070.32

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

	2018	2017
Cambios Inventario de Productos Terminados	7,101,396.98	6,731,686.72
Sueldos, Beneficios a los Empleados y Otros	686,453.06	685,789.25
Arrendamiento	119,620.45	102,690.00
Transporte	32,354.49	25,581.18
Jubilación Patronal	19,310.04	32,451.00
Desahucio	7,846.00	7,660.50
Gasto de Viaje	223.23	70.47
Cuentas Incobrables	6,496.53	-
Promoción y Publicidad	19,684.42	15,678.20
Depreciaciones	13,237.25	15,070.32
Suministros y Materiales	22,069.81	17,734.42
Mantenimiento y Reparaciones	58,516.27	91,677.56
Seguros	55,604.00	55,099.95
Gastos de gestión	4,073.25	7,884.28
Combustible y Lubricantes	10,052.97	8,056.24
Impuestos, Contribuciones y Otros	301,868.75	34,970.36
Operaciones de regalía	349,099.43	185,004.17
Servicios Públicos	33,313.14	31,824.92
IVA que se carga al costo o gasto	21,197.25	22,237.05
Gastos Financieros	103,944.27	89,532.25
Comisiones Bancarias	31,118.57	17,530.76
Interés Pagados a Terceros	32,669.11	25,413.94
Otros	214,424.70	836,212.87
TOTAL	U.S.\$ 9,244,573.97	9,039,856.41

21. Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros fueron como sigue:

	2018	2017
Gastos Financieros:		
Interés por Préstamos	135,062.84	114,805.21
Otros Gastos	32,669.11	17,671.74
GASTO FINANCIERO NETO	U.S.\$ 167,731.95	132,476.95

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>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del año	-36,665.26	231,725.81
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	10,658,475	10,658,475
Utilidad básica y diluida por acción	<u>-0.003</u>	<u>0.022</u>

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. Reexpresión de Estados Financieros.

La compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A., decidió realizar una Reexpresión de Estados Financieros por cambios de la política contable por el tratamiento del Impuesto a la Salida de Divisas generados por pagos al exterior por importaciones que realiza la compañía. Los valores estaban incluidos en el costo de venta, por el cambio de la política contable se procedió ajustar el valor a crédito tributario ISD de los años 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017 como se detalla.

DESGLOSE SALDO A FAVOR - GERONETO ACUMULADO AL 2017	
Saldo por ISD no compensado 2013	\$ 37,303.58
Saldo por ISD no compensado 2014	\$ 158,903.32
Saldo por ISD no compensado 2015	\$ 154,523.05
Saldo por ISD no compensado 2016	\$ 132,222.50
Saldo por ISD no compensado 2017	\$ 75,846.16
Saldo por Retenciones no compensadas 2015	\$ 70,697.86
Saldo por Retenciones no compensadas 2016	\$ 67,727.59
Saldo por Retenciones no compensadas 2017	\$ 162,427.45
Valor Solicitado	\$ 859,651.51

Efectos a Nivel de SRI

Mediante trámite 109012018126276 de fecha 4 de mayo del 2018 se realizó petición concreta de la devolución del ISD por \$645,379.90 y Retención a la Fuente por \$214,271.61, de los años 2013 al 2017 por un valor total de \$ 859,651.51 y con fecha 25 de octubre de 2018 fue reintegrada la cantidad de \$ 799,957.59 mediante notas de crédito a la compañía.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Efectos a nivel de Superintendencia de Compañías

Los efectos Contables de la Reexpresión de Estados Financieros originaron cambios a nivel de total de Activos, y ocasionó que la compañía realizara un alcance a los valores pagados por concepto de contribución de la Superintendencia de Compañías de los años 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017 por un monto total de \$ 1,868.36 que fueron cancelados en los meses de Noviembre y Diciembre del año 2018 y a nivel de declaración de Impuesto a la Renta del año están revelados como gasto no deducibles.

Efectos a Nivel de 15% Participación Trabajadores

El cambio de la política contable trae como resultados reliquidar el valor del 15% Participación Trabajadores cuyo monto asciende a \$ 99,378.25

24. Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (04 marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

25. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido emitidos el 04 de marzo del 2019 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.