

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

La Compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad de importar materiales de ferretería industrial. Dentro de sus bienes importados más importantes, se destacan grandes rubros, como planchas galvanizadas, aluminio liso, aluminio antideslizante, fleje metálico, hierro galvanizadas entre otros.

HISTORIA DE LA COMPAÑÍA

Nuestro fundador don Gerónimo Oneto nació en Camogli, provincia de Génova, Italia en el año 1883. A la edad de 14 años se embarcó con destino a la Argentina. Luego estuvo en Chile y Perú, llegando al Ecuador en 1922 con su esposa doña Emilia Zama Alegri viuda de Brevi, quien venía en compañía de sus hijos Juan y Bruno Brevi Zama.

Al fijar su residencia en Guayaquil el señor Oneto fue vinculándose al comercio. Después de unos años de intenso trabajo, adquiere en el año 1927 la importante casa de comercio "LA BOLA DE ORO" antiguo negocio de Lértora y Asti, dedicada a la venta al por mayor y por menor de licores, conservas de todo género y calidad, vinos y comestibles en general, así como artículos de ferretería, por lo que al pasar a su propiedad se llamó "LA BOLA DE ORO" Megazzino di Commestibili e Ferretterie de GEROLAMO ONETO.

Posteriormente cuando en 1938 se asocia con el señor Juan Brevi Zama, se constituye en empresa colectiva pasando a llamarse Gerónimo Oneto & Cía., donde entra a laborar como contador su hijo EDUARDO ONETO ZAMA (+) y tiempo después también ingresa el señor Emilio Oneto Zama (+).

Al retirarse de la compañía en el año 1974 el señor Juan Brevi Zama y ceder su participación a los señores Eduardo y Javier Oneto Ottati, la empresa se transforma en Compañía Limitada con el nombre de Gerónimo Oneto Cía. Ltda. En el año 1980 sufre una nueva transformación y se convierte en Sociedad Anónima. En la actualidad, la empresa sigue operando con la razón social de GERONIMO ONETO GERONETO S. A., bajo la dirección de sus actuales administradores los señores Dr. Eduardo Oneto Ottati como Gerente General e Ing. Javier Oneto Ottati como Gerente, nietos de don Gerónimo Oneto.

Misión:

Nuestra misión es ser una compañía líder en la importación y comercialización de materiales ferreteros industriales ofreciendo productos de primera calidad con el fin de satisfacer las necesidades de nuestros clientes y colaborar con el desarrollo productivo del país.

Visión:

Ser una compañía reconocida en el mercado ferretero industrial a nivel nacional demostrando resultados eficientes para asegurar la total satisfacción de nuestros clientes así como un mutuo y constante crecimiento.

La Administración certifica que se ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio devengado.

A criterio de la Administración, no se provee, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

La fecha de corte de los Estados Financieros fue el 31 de diciembre del 2012, los mismos que han sido aprobados por el Junta de accionistas que se celebró el 23 de marzo del 2013 para ser presentados conforme lo estipula la normativa societaria.

NOTA 2 BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

Los estados financieros no han considerado la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, por tal motivo no se generó impuesto diferido.

NOTA 3 PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Preparación de los Estados Financieros

En lo referente a la preparación de los estados financieros, los mismos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados de situación financiera de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre del 2011, y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados como parte del proceso de convergencia a NIIF por el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

Los estados de situación financiera de Geronimo Oneto Geroneto S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera; en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo con NIIF 1, al 1 de enero del 2011. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), aplicadas difieren en ciertos aspectos no significativos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estimados contables crítico

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos futuros.

Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Estos instrumentos financieros se incluyen en activos y pasivos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos corrientes.

**NOTA 4
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.**

La Compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos.

Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

**NOTA 5
CUENTAS POR COBRAR**

Los saldos de la Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen con el importe de la factura, deben mostrarse netos de la correspondiente estimación para cuentas de cobranza dudosa, la cual debe efectuarse en base a la posibilidad de cobro a cada cliente o deudor, de acuerdo a las políticas establecidas por la gerencia, sobre la base de análisis específicos por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

Durante el análisis realizado en el 2011 se identificaron valores de dudosa cobranza por un monto de US\$41,198.36 razón por la cual se contabiliza el correspondiente ajuste así como el debido alcance a la estimación para cuentas de dudosa cobranza.

**NOTA 6
IMPUESTO DIFERIDO**

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Geronimo Oneto Geroneto S.A. no aplica impuesto diferido.

**NOTA 7
CUENTAS POR PAGAR**

Obligaciones de corto plazo (menores a 1 año) originadas por las obligaciones bancarias tanto local como del exterior y de largo plazo (mayores a 1 año) originadas por las obligaciones pasivas a favor de los trabajadores con más de 10 años de servicios.

**NOTA 8
JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Cabe señalar que existen dos métodos para calcular la provisión por jubilación patronal y desahucio, el primero es el "Método Completo", mediante el cual se calcula la probabilidad de que el personal llegue hasta los 25 años de servicio, y el segundo es el "Método Proporcional", que estima la proporcionalidad o valor real del personal por el tiempo laborado hasta la fecha; es decir, a medida que se tenga un mayor porcentaje de personal mayor a los 10 años, la diferencia entre los dos métodos será menos material.

La Compañía registra la provisión por jubilación patronal y desahucio en resultados del año en base al correspondiente estudio actuarial determinado por ACTUARIA Cía. Ltda.

Cuentas	Importe	en	Ajuste NIIF	Ajuste NIIF	Importe en Libros
---------	---------	----	-------------	-------------	-------------------

	Libros NEC Al 31.12.2011			NIIF Al 31.12.2012
Prov. Jubilación Patronal	683,830.00			686,128.00
Prov. Bonificación por desahucio	220,867.00			227,475.00

**NOTA 9
RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS**

Los ingresos son reconocidos cuando se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas tanto las facturas por cobrar como el monto de los servicios prestados y no facturados, los cuales son determinados a base de los contratos, tráfico, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

**NOTA 10
PRINCIPALES RIESGOS QUE ENFRENTA LA COMPAÑÍA**

RIESGO DE CRÉDITO

La Compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos. En particular, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la provisión de cuentas incobrables, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento. Esta provisión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la Compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la Compañía.

La compañía se vió afectada en sus ingresos no operacionales por el cierre de las operaciones del Hotel Casino Salinas (cumpliendo con lo dispuesto en el decreto 873 emitido por el Ejecutivo, que operaba bajo contrato de concesión.

RIESGO DE TASA DE INTERÉS

Provisiones, las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad, dicha obligación puede ser legal o tácita.

RIESGO DE LIQUIDEZ

La compañía administra el riesgo de liquidez asegurándose que siempre exista efectivo disponible para cubrir con sus obligaciones. Siempre se revisa las necesidades de liquidez en función de los presupuestos considerando las fechas de vencimiento de los saldos a cobrar y pagar y los flujos de caja proyectados.

NOTA 11 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 426,339.00 con acciones ordinaria y nominativas de valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

Reserva Legal

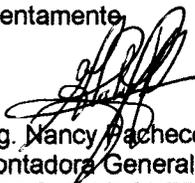
La Compañía contabilizó del saldo de sus ganancias netas el 10% de reserva legal, la cual no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas, como lo autoriza la Ley de Compañías.

Reserva de Capital

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

Estos estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Compañía y la Junta de Accionistas, celebrado el 22 de marzo del 2013.

Atentamente,


Ing. Nancy Pacheco Reyes
Contadora General
GERONIMO ONETO GERONETO S.A.