

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 17 de enero de 1980, en la notaria dos del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el RLC-499-80-Su objeto social es: VENTA AL POR MAYOR DE UNA VARIEDAD DE PRODUCTOS EN SUPERMERCADOS.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los registros contables en la Empresa GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA LTDA, se llevan en dólares de E.E.U.U., y con sujeción a las normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, Código de Trabajo, estatutos de la empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA LTDA al 31 de diciembre de 2017, comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del año 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

2.6. Inventarios

Los inventarios materia prima, producto en proceso, productos terminados están registrados costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos si fuera el caso. El costo de los inventarios no excede el valor neto de realización.

2.7. Propiedad, planta y equipos.

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su

puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

	% VIDA UTIL
Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo Electrónico	33%

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.9. Impuesto a la Renta

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 son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

NOTA 3.- NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO Y RESULTADOS

NOTA 3.1- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2017	2016	DIFERENCIAS
Cajas General	1752689.61	100040.89	1652648.72
Bancos	16766798.70	10606011.31	6160787.39
TOTALES	18519488.31	10706052.20	90945861.33

En el ejercicio fiscal 2017 las cuentas de bancos quedaron con valores mas altos que el 2016 , especialmente la cuenta del banco internacional con \$9880246.32 destinada propiamente para inversión .y la cuenta North Trust Bank\$5605660.06 para pago de importaciones.

NOTA 3.2- INVERSIONES

	2017	2016	DIFERENCIAS
Banco de Guayaquil	14924500.00	13378500.00	1546000.00
Banco Sabadell	1442000.00		1442000.00
Banco de bolivariano	6400000.00		6400000.00

TOTALES	22766500.00	13378500.00	9388000.00
----------------	-------------	-------------	------------

Las inversiones financieras en el año 2017 se incrementan, y están en garantía por préstamos. Modalidad BACK-TO-BACK. Solo la inversión en el banco Sabadell esta sin garantía.

NOTA 3.3.- CUENTAS POR COBRAR

	2017	2016	DIFERENCIAS
Valor Cuentas por Cobrar	87499.25	98542.94	11043.69
Cientes Relacionados			
Valor Cuentas por Cobrar	35141540.74	29950173.42	5191367.32
Cientes no Relacionados			
1% Provisión Cuentas	-2289690.38	-2289690.38	0,00
Incobrables			
TOTALES	32939349.61	27759025.98	5180323.63

Las cuentas por cobrar para el año 2017 en relación al año 2016, han mantenido un crecimiento ligero tanto con clientes relacionados como no relacionados. Cabe recalcar que en clientes no relacionados consta la cartera de las empresas del grupo.

La provisión de cuentas incobrables se mantiene debido a que los valores de incobrabilidad se registran por lo general de forma directa en el Estado de Resultados de la Compañía.

NOTA 3.4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2017	2016	DIFERENCIAS
Imp. Salida divisas isd	1004216.58	0.00	1004216.58
Crédito Tributario IVA	0.00	368559.33	-368559.33
Impuesto Renta Anticipado	368372.76	212323.04	156049.72
Imp. Renta Ret. en la Fuente	2548709.59	2307081.14	241628.45

Presente Ejercicio

TOTALES	3921298.93	2519404.18	1036335.42
----------------	------------	------------	------------

Los activos por impuestos corrientes son usados como crédito tributario para el pago de los impuestos con el Servicio de Rentas Internas.

De esta forma podemos ver que el rubro crédito tributario por isd es nuevo ya que por decisión de directivos se tomó como crédito tributario el pago de isd por importaciones de las partidas arancelarias que constan en listado del SRI. Para el año 2017 no existe Crédito Tributario del IVA, debido a que en la mayoría de meses las ventas superaron al valor de compras, generando valores a pagar.

En referencia a las Retenciones por Renta efectuadas en el ejercicio fiscal 2017 aumentan, al incrementarse las ventas a Compañías.

NOTA 3.5.- INVENTARIOS

	2017	2016	DIFERENCIAS
Importaciones en transito	3611578.30	2790310.57	821267.73
Inventario de Materias Primas	83967166.65	85271691.38	-1304524.73
TOTALES	87578744.95	88062001.95	-483257.00

Para el ejercicio fiscal 2017 los inventarios disminuyen en relación al año 2016, en un monto moderado.

NOTA 3.6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2017	2016
Terrenos	19009385.03	19009385.03
Construcciones en proceso	97140.24	2462925.28

Valor Adquisicion Edificios	40483311.46	32610380.79
Valor Adquisicion Maquinaria y Equipos	4657001.55	3301953.46
Valor Adquisicion Muebles y Enseres	4061554.36	3891219.48
Valor Adquisicion Equipo Electronico	4995621.06	4145121.95
Valor Adquisicion Equipo de Oficina	488723.90	470841.82
Valor de Adquisicion Vehiculos	1624852.98	1597318.89

DEPRECIACIONES ACUMULADAS

	2017	2016
Depreciacion Acumulada Muebles y Enseres	1529023.67	1148398.28
Depreciacion Acumulada Equipo de Oficina	265982.42	232658.33
Depreciacion Acumulada Edificios	8294966.30	6249174.15
Depreciacion Acumulada Equipo Electronico	3930039.62	3404445.94
Depreciacion Acumulada Maquinaria y Equipos	1491706.12	1136124.95
Dep acumula vehiculos	1461810.13	1390719.41

Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresa son los autorizados en la ley orgánica de régimen tributario interno. Se incrementó el valor de edificios por la inclusión de coral quito 10 de agosto. Al igual que el resto de activos fijos que se destinaron al mencionado punto de venta.

NOTA 3.7.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	2017	2016	DIFERENCIAS
Proveedores Nacionales (Auxiliar)	83579693.65	76582071.30	6997622.35
Proveedores Extranjeros (Auxiliar)	6090234.69	4537356.30	1552878.39

Los saldos de Proveedores Nacionales incrementaron en un porcentaje normal, donde están incluidos los proveedores relacionados.

NOTA 3.8 PROVISIONES

	2017	2016	DIFERENCIAS
Provision jub Patronal	1978809.40	1808896.96	169912.44
Provision Desahucio	185592.00	0.00	185592.00

Las provisiones de Jub Patronal y desahucio aumentaron debito a lo estipulado en el estudio actuarial 2017.

NOTA 3.9 OBLIGACIONES CON INST FINANCIERAS

	2017	2016	DIFERENCIAS
Banco Guayaquil	17136807.24	13562116.23	3574691.01
Banco Bolivariano	2000000.00	2000000.00	0.00

Las obligaciones con el banco de Guayaquil aumentaron en \$3574691.01 debito a nuevas obligaciones contraídas en el 2017. Las cuales están en garantía de BACK TO BACK.

NOTA.- 3.11 PATRIMONIO

	2017	2016	DIFERENCIAS
Corporacion GOEH C. A.	693000	973102.93	-280102.93

Grupo Empresarial Ocholding	7000.00	9829.32	2829.32
Reserva Legal	427000.69	427000.69	0,00
Reserva Facultativa	6226654.40	344857.35	5881797.05
Reserva Voluntaria	972680.98	972680.98	0,00

El patrimonio de la Empresa GERARDO ORTIZ para el ejercicio fiscal 2017 presenta un cambio, con los valores de capital y de reserva facultativa, la cual aumentó en \$5881797.05 por constar en el acta de aprobación de balances.

NOTA 3.12.- INGRESOS

	2017	2016
Ventas Brutas con IVA	243800953.48	206596932.97
Ventas Brutas Tarifa 0%	48914599.79	48594470.38
Servicios 12%	317109.74	219941.38
Servicion 0%	191509.45	409467.71
TOTAL	293224172.46	255820812.4

Los ingresos de la Empresa tuvieron un aumento significativo del 14.6% lo que justifica el aumento en los resultados.

NOTA 3.13.- COSTO DE VENTAS

	2017	2016	DIFERENCIAS
TOTAL COSTO DE VENTAS	295037467.80	255191403.35	39846064.45

El costo de ventas es el gasto o el costo de producir de todos los artículos vendidos durante un período contable, de esta manera para el año 2017 el costo de ventas se incrementó en proporción al aumento de ventas.

NOTA 3.14.- EGRESOS

Los gastos en la Empresa están divididos por Gastos administrativos, Gastos de Fabricación y Gastos de Ventas. Cada uno de los gastos incurridos tienen su debido sustento con un comprobante contable, el valor por gastos no deducibles es bastante inferior, el mismo se incrementa al incluir las depreciaciones por Re valorización NIFFS.

Los gastos suman el valor de 50.268.710.79 que representa un 17% sobre los ingresos.

Cada una de las compras realizadas por la Empresa han sido necesarias para el giro del negocio, y así poder tener un producto terminado a la venta.

NOTA 4.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

Atentamente


Ing. Milton Rodrigo Carrión
CONTADOR