

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(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 2018 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 2018, 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

En el ejercicio fiscal 2018 las cuentas de bancos quedaron con valores mas altos que el 2017 , especialmente la cuenta del banco Guayaquil con \$17.870.499,70 destinada propiamente para inversión .y la cuenta North Trust Bank \$ 4.791.437,10 para pago de importaciones.

	2018	2017	DIFERENCIAS
Cajas General	1.796.164,55	1.752.689,61	43.474,94
Bancos	30.429.762,20	16.766.798,70	13.662.963,50
TOTALES	32.225.926,75	18.519.488,31	13.706.438,44

NOTA 3.2- INVERSIONES

	2018	2017	DIFERENCIAS
Banco de Guayaquil	17.870.499,70	14.924.500,00	2.945.999,70
Banco Sabadell	6.400.000,00	1.442.000,00	4.958.000,00
Banco de bolivariano	1.403.390,68	6.400.000,00	-4.996.609,32
TOTALES	25.673.890,38	22.766.500,00	2.907.390,38

Las inversiones financieras en el año 2018 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

	2018	2017	DIFERENCIAS
Valor Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	81.117,92	87.499,25	-6.381,33
Valor Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	30.289.265,95	29.950.173,42	339.092,53
1% Provisión Cuentas Incobrables	-2.282.456,26	-2.289.690,38	7.234,12
TOTALES	28.087.927,61	27.747.982,29	339.945,32

Las cuentas por cobrar para el año 2018 en relación al año 2017, 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

	2018	2017	DIFERENCIAS
Imp. Salida divisas isd	988.305,00	1.004.216,58	-15.911,58
Impuesto Renta Anticipado	220.779,72	368.372,76	-147.593,04
Imp. Renta Ret. en la Fuente Presente Ejercicio	3.072.034,43	2.548.709,59	523.324,84
TOTALES	4.281.119,15	3.921.298,93	359.820,22

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 se tomó como crédito tributario el pago de isd por importaciones de las partidas arancelarias que constan en listado del SRI

En referencia a las Retenciones por Renta efectuadas en el ejercicio fiscal 2018 aumentan, al incrementarse las ventas a Compañías.

NOTA 3.5.- INVENTARIOS

	2018	2017	DIFERENCIAS
Importaciones en tránsito	3.414.200,99	3.611.578,30	-197.377,31
Inventario de Materias Primas	88.520.024,60	83.967.166,65	4.552.857,95
TOTALES	91.934.225,59	87.578.744,95	4.355.480,64

Para el ejercicio fiscal 2018 los inventarios se incrementan en relación al año 2017, en un monto importante debido a la apertura de nuevos locales comerciales.

NOTA 3.6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2018	2017
Terrenos	19.009.385,03	19.009.385,03
Construcciones en proceso	396.890,30	97.140,24
Valor Adquisición Edificios	40.592.485,13	40.483.311,46
Valor Adquisición Maquinaria y Equipos	5.004.700,37	4.657.001,55
Valor Adquisición Muebles y Enseres	4.283.807,01	4.061.554,36

Valor Adquisición Equipo Electrónico	5.304.707,79	4.995.621,06
Valor Adquisición Equipo de Oficina	726.363,75	488.723,90
Valor de Adquisición Vehículos	1.638.491,50	1.624.852,98

DEPRECIACIONES ACUMULADAS

	2018	2017
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	1.955.840,99	1.529.023,67
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	317.422,03	265.982,42
Depreciación Acumulada Edificios	10.311.500,70	8.294.966,30
Depreciación Acumulada Equipo Electrónico	4.458.754,33	3.930.039,62
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipos	1.947.579,40	1.491.706,12
Dep acumula vehiculos	1.511.648,04	1.461.810,13

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

	2018	2017	DIFERENCIAS
Proveedores Nacionales (Auxiliar)	64.293.613,06	83.579.693,65	-19.286.080,59
Proveedores Extranjeros (Auxiliar)	9.632.276,43	6.090.234,69	3.542.041,74

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

NOTA 3.8 PROVISIONES

	2018	2017	DIFERENCIAS
Provision jub Patronal	2.559.276,00	1.978.809,40	580.466,60
Provision Desahucio	966.747,16	185.592,00	781.155,16

Las provisiones de Jubilación Patronal y desahucio aumentaron debito a lo estipulado en el estudio actuarial 2018.

NOTA 3.9 ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Conforme a la aplicación de la Norma NIC 12 (IAS 12), los impuestos diferidos son calculados a partir de los gastos provenientes de las reservas matemáticas de los beneficios a empleados, como la Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio. De acuerdo al Estudio Actuarial del año 2018 los valores son los siguientes:

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
Por Jubilación Patronal	127.548,00
Por Bonificación por Desahucio	62.125,00
Total	189.673,00

NOTA 3.10 OBLIGACIONES CON INST FINANCIERAS

	2018	2017	DIFERENCIAS
Banco Guayaquil	15.537.012,51	17.136.807,27	-1.599.794,76
Banco Bolivariano	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00

Las obligaciones con el banco de Guayaquil disminuyeron en \$ 1.599.794,76 debito a abonos a las obligaciones contraídas. Las cuales están en garantía de BACK TO BACK.

NOTA.- 3.11 PATRIMONIO

	2018	2017	DIFERENCIAS
Corporacion GOEH C. A.	693.000,00	693.000,00	0,00
Grupo Empresarial Ocholding	7.000,00	7.000,00	0,00
Reserva Legal	427.000,69	427.000,69	0,00
Reserva Facultativa	20.726.418,74	6.226.654,40	14.499.764,34
Reserva Voluntaria	972.680,98	972.680,98	0,00

El patrimonio de la Empresa GERARDO ORTIZ para el ejercicio fiscal 2018 presenta un cambio, con los valores de reserva facultativa, la cual aumentó en \$ 14.499.764,34 que corresponde a la utilidad del año 2017 y que según el acta de aprobación de balances se transfirió a dicha reserva.

NOTA 3.12.- INGRESOS

	2018	2017
Ventas Brutas con IVA	286.073.987,97	243.800.953,48
Ventas Brutas Tarifa 0%	52.560.354,63	48.914.599,79
Servicios 12%	587.019,86	317.109,74
Servicios 0%	922,76	191.509,45
TOTAL	339.222.285,22	293.224.172,46

Los ingresos de la Empresa tuvieron un aumento significativo del 15.70% lo que justifica el aumento en los resultados.

NOTA 3.13.- COSTO DE VENTAS

	2018	2017	DIFERENCIAS
TOTAL COSTO DE VENTAS	262.308.606,30	222.300.304,33	40.008.301,97

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 2018 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 61.371.430.42 que representa un 18,09% sobre los ingresos.

	2018	2017	DIFERENCIAS
TOTAL GASTOS	61.371.430,42	50.268.710,79	11.102.719,63

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 5.- HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de Diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

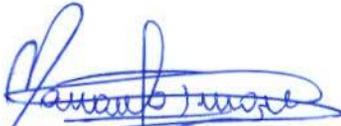
NOTA 6.-.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva del 28 de marzo 2019 para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 7.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del informe del auditor externo del 03 de junio de 2019 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos.

Atentamente



CPA. Mariana Iñiguez Samaniego
CONTADORA