

# INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO ECONÓMICO 2017, 2016

DE

GEMYASOC C.A.

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

## **Informe de los auditores independientes**

### **Contenido**

**Parte I** Informe de auditoría de los auditores independientes.

**Parte II** Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros.

## Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de  
GEMYASOC C.A.

### **Informe sobre la auditoría a los estados financieros**

#### **Opinión.**

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa GEMYASOC C. A., al 31 de diciembre de 2017, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 no fueron examinados, como consecuencia de esto no expresamos ninguna opinión sobre los mismos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa GEMYASOC C. A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

#### **Fundamento de la opinión.**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

#### **Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.**

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

### **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 incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de GEMYASOC C. A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

El suscrito no realizó la auditoría del año 2016, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

(Expresados en dólares)

Cuenca, marzo 03, 2018

Notas	Diciembre	Diciembre		
	2017	2016		Activos
				Activos Corrientes
3	12.233	27.739		Electivo Y Equivalentes de Electivo
4	7.271	1.852		Activos Financieros
5	(4.000)			Cuentas y Doc. Por Cobrar
6	2.000	820		Provisión Cuentas incobrables
7	28.791	29.192		Otras cuentas por cobrar
8	354.808	325.918		Activos por Impuestos Corrientes
9	822.739	822.739		Inventarios
				Gastos Pagados por Anticipado
				Total Activos Corrientes
				Activos no Corrientes
10	77.388	80.814		Propiedades, Planta y Equipo
				Total Activos no Corrientes
				Total Activos
	700.008	688.288		
				Pasivos
				Pasivos Corrientes
11	99.940	121.838		Cuentas y Doc. Por Pagar
12	79.338	88.818		Otras Ctas Y Doc. Por Pagar
13	62.780	48.088		Obligaciones con instituciones financieras
14	7.294	8.013		Impuesto a la Renta
15	40.802	21.823		Obligaciones por beneficios a los empleados
16	1.124	1.628		Pasivos por ingresos Diferidos
	281.284	287.013		Total pasivos Corrientes
				Pasivos no corrientes
17	88.248	88.248		Otras Cuentas y documentos por pagar
18	(2.131)	-		Provisiones beneficios a los empleados
	86.117	88.248		Total pasivo no Corrientes
	377.401	375.261		Total pasivos
				Patrimonio
19	270.000	270.000		Capital Social
20	3	3		Ahorros para futuras capitalizaciones
21	37.052	37.052		Reservas
22	(12.180)	(36.088)		Resultados acumulados
	27.807	28.818		Resultado del Ejercicio
	322.808	324.808		Total patrimonio
	700.008	688.288		Total pasivo y patrimonio

CPA Juan Carlos Arias  
N° SC-RNAE-794  
Cuenca, Ecuador

Gladys Vélez  
Contadora

Sr. Gina Martínez  
Gerente General

**GEMYASOC C.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	3	12.232	27.739
Activos Financieros			
Cuentas y Doc. Por Cobrar	4	195.137	191.852
Provisión Cuentas incobrables	5	(4.000)	(4.000)
Otras cuentas por cobrar	6	3.052	620
Activos por Impuestos Corrientes	7	25.791	23.192
Inventarios	8	384.608	325.918
Gastos Pagados por Anticipado	9	5.820	22.330
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>622.639</b>	<b>587.651</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	10	77.366	80.614
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>77.366</b>	<b>80.614</b>
<b>Total Activos</b>		<b>700.005</b>	<b>668.266</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y Doc. Por Pagar	11	99.949	121.638
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar	12	79.335	86.816
Obligaciones con instituciones financieras	13	62.760	49.056
Impuesto a la Renta	14	7.294	6.013
Obligaciones por beneficios a los empleados	15	40.892	21.833
Pasivos por Ingresos Diferidos	16	1.134	1.658
<b>Total pasivos Corrientes</b>		<b>291.364</b>	<b>287.013</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otras Cuentas y documentos por pagar	17	86.345	86.345
Provisiones beneficios a los empleados	18	(213)	-
<b>Total pasivo no Corrientes</b>		<b>86.132</b>	<b>86.345</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>377.496</b>	<b>373.358</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	19	270.000	270.000
Aportes para futuras capitalizaciones	3	3	3
Reservas	20	37.055	37.055
Resultados acumulados	21	(12.150)	(39.066)
Resultado del Ejercicio	22	27.601	26.915
<b>Total patrimonio</b>		<b>322.509</b>	<b>294.908</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>700.005</b>	<b>668.266</b>



**Sra. Gina Martínez**  
Gerente General



**Gladys Vélez**  
Contadora

GEMYASOC C.A.  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION**  
 (Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de Actividades Ordinarias	23	874.103	710.536
Costos de Ventas	25	(572.921)	(448.556)
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>301.182</b>	<b>261.980</b>
Otros Ingresos	24	688	3.068
<b>Gastos:</b>			
Gastos de Administración	26	(136.121)	(113.527)
Gastos de Ventas	27	(117.478)	(109.892)
Gastos Financieros	28	(7.158)	(2.750)
Otros Gastos	29	(58)	(123)
		<u>(260.816)</u>	<u>(226.292)</u>
<b>Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<b>41.054</b>	<b>38.756</b>
15% Participación trabajadores	14	(6.158)	(5.828)
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a las ganancias corrientes	14	(7.294)	(6.013)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>27.601</b>	<b>26.915</b>
<b>Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)</b>		<b>27.601</b>	<b>26.915</b>



**Sra. Gina Martínez**  
Gerente General



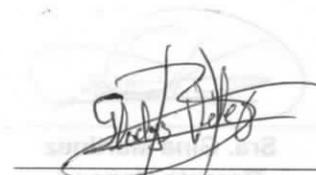
**Gladys Vélez**  
Contadora

**GEMYASOC C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresados en dólares)**

Años terminados en 31,	2.017
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	869.074
Efectivo pagado a proveedores	(778.290)
Efectivo pagado a empleados	(112.905)
Efectivo pagado por impuestos	(6.013)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(28.134)
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>	
Efectivo pagado por compra de propiedad, planta y equipo	(1.078)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.078)
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>	
Efectivo proveniente por Actividades Financieras	13.704
Efectivo proveniente por Actividades de Capital	-
Efectivo pagado por Dividendos	-
	-
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	13.704
<b>Incremento en el efectivo</b>	(15.508)
<b>Efectivo al inicio del año</b>	27.739
<b>Efectivo al final del año</b>	12.232



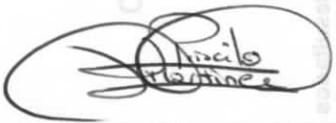
**Sra. Gina Martínez**  
**Gerente General**



**Gladys Vélez**  
**Contadora**

**GEMYASOC C.A.**  
**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL**  
**EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en 31,</b>	<b>2.017</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	27.601
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>	
Depreciación	4.327
Provisiones	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	7.294
Ajustes por gasto por participación trabajadores	6.158
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>	
Variación por Cliente	(5.717)
Variación por Inventarios	(44.779)
Variación en otros activos	-
Variación por Proveedores	(29.694)
Variación por Obligaciones Laborales	12.688
Variación por Obligaciones tributarias	(6.013)
Variación en otros pasivos	-
	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(28.134)</b>



**Sra. Gina Martínez**  
Gerente General



**Gladys Vélez**  
Contadora

**GEMASOC C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresados en dólares)

	Resultado del Ejercicio	Resultados acumulados	RESERVAS	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Capital social	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	27.601	(12.150)	37.055	3	270.000	322.509
Utilidad del ejercicio	(26.915)	26.915	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	26.915	(39.066)	37.055	3	270.000	294.908

Contadora  
 Gladys Vélez



Controladora  
 Gladys Vélez

Gerente General  
 Sra. Gina Martínez



Gerente General  
 Sra. Gina Martínez



Saldo al 31 de diciembre de 2017  
 Transferencia ganancia neta del período  
 Utilidad del ejercicio  
 Saldo al 31 de diciembre de 2016

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL RESULTADO DEL EJERCICIO

**GEMYASOC C. A.**  
**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares)

## 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía GEMYASOC C. A., fue constituida en la república del Ecuador mediante escritura pública el 18 de diciembre del 2002, e inscrita en el registro mercantil de Cuenca, el 11 de febrero del 2003 bajo el número 53.

La última reforma a sus estatutos y aumento de capital se realizó el 30 de noviembre del 2010, mediante escritura pública, e inscrito en el registro mercantil el 20 de diciembre del 2010, donde el capital asciende a USD\$270.000,00.

El domicilio principal está ubicado en la Provincia del Azuay, Cantón Cuenca, calle Nasacota Puento sn y Av. De los Andes.

### Objeto social

La compañía GEMYASOC C. A., tiene como fin la fabricación y comercialización de utensilios de cocina, tanto a nivel nacional como internacional.

## 2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen los principios y políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES en su sección 3 Presentación de Estados Financieros.

### 2.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

#### Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de GEMYASOC C. A., están preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.  
**Valor razonable.** Es el precio que sería recibido por vender un activo, o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

### Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

### Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### Partes relacionadas

Para efectos tributarios se consideraran partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se consideraran partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que establezcan entre estos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

### Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar relacionados.

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes y no relacionados, cuyas características se explican seguidamente:

- **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones de la Compañía. Se registran a su valor nominal (no generan intereses).
- **Cuentas por cobrar a no relacionados:** Estas cuentas corresponden a los montos originados por préstamos a empleados y otros no relacionados, se registra a su valor nominal y no genera intereses.

**Provisión para cuentas incobrables.** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registra provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, no realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

#### Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

#### Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo.

**Impuesto a la renta.** Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

#### Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilice en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero.

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.

- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipos	5
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

**Revaluación.** El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance. Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

**Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.** La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de una parte, de un elemento de propiedades, planta y equipo, siempre que esa parte haya sido sustituida y la entidad haya incluido el costo de la sustitución en el importe en libros de la partida.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios, derivados de la titularidad, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos por concepto de arrendamiento operativo se cargan en el estado de resultados integrales por función sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

### Pasivos financieros a corto plazo

- **Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, registradas a su valor nominal.
- **Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.
- **Cuentas por pagar a partes relacionadas:** Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:
  - a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
  - b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses y se espera liquidar sustancialmente en el corto plazo.

### Reserva legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

### Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades y pérdidas acumuladas, de periodos anteriores.

### Ingresos de actividades ordinarias

Incluye tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

#### a) Ingresos por venta de bienes

La actividad principal de la compañía es la fabricación de utensilios de cocina de aluminio.

#### Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

#### Participación a trabajadores

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas, la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

#### Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja GEMYASOC	161	365
Banco Pichincha Cta_3095977	5.028	(2.507)
Banco Pichincha Cta Ahorros	170	1.089
Banco Cooperativa JEP 4060	157	1.176
Banco Procredit S.A 0400399	249	27.616
Banco Guayaquil Cta Cte 494	6.465	-
Retenciones Bancarias	1	1
	<u>12.232</u>	<u>27.739</u>

Las conciliaciones bancarias evidencian la concordancia entre los registros en libros y los estados de cuenta de los bancos respectivamente.

#### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de las cuentas por cobrar comerciales, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
DEUDORES RELACIONADOS (a)	-	-
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	195.137	191.852
	<u>195.137</u>	<u>191.852</u>

Donde:

##### Subcuentas b)

DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	2.017	2.016
Clientes Locales	185.618	182.399
Otras Cuentas Por Cobrar	387	387
Cheques Protestados	9.132	9.067
	<u>195.137</u>	<u>191.852</u>

#### 5. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provisión Cuentas Incobrables	(4.000)	(4.000)
	<u>(4.000)</u>	<u>(4.000)</u>

#### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
OTRAS RELACIONADAS (a)	-	-
OTRAS NO RELACIONADAS (b)	3.052	620
	<u>3.052</u>	<u>620</u>

Donde:

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

OTRAS NO RELACIONADAS (b)	2.017	2.016
Prestamos Empleados	1.715	620
Otras No Relacionadas	1.337	-
	<u>3.052</u>	<u>620</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo, un detalle al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
C. Tributario Por Adquisiciones	4.322	6.370
C. Tributario Por Ret. En La Fu	715	485
C. Tributario Por Anticipo I. R	12.422	12.422
Retención Del I.R. En Ventas	8.332	3.916
	<u>25.791</u>	<u>23.192</u>

8. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventario De Productos Terminados	56.078	32.857
Inventario Consolidado Materia	275.512	243.050
Inventario Suministros	4.502	2.959
Inventario Productos En Proceso	34.031	41.611
Importaciones En Transito	3.048	5.441
Inventario Productos Dañados	11.437	-
	<u>384.608</u>	<u>325.918</u>

La depreciación de estos activos fue aplicada en concordancia a los porcentajes establecidos en normativa tributaria vigente y las políticas de la compañía.

## 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo Otros Proveedores.	2.120	630
Anticipo Importación México	-	18.000
Garantías Por Arriendos	3.000	3.000
Garantías Por Combustibles	500	500
Anticipo Proveedores Construcción	200	200
	<b>5.820</b>	<b>22.330</b>

## 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen del rubro propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

Diciembre, 31 de 2017

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<b>Costo:</b>			
Terrenos	55.600	-	55.600
vehículos	49.014	-	49.014
Equipo de computación y de	717	809	1.525
Muebles y Enseres	837	216	1.053
Equipos de Oficina	-	54	54
Maquinaria	42.354	-	42.354
Herramientas	90	-	90
Moldes	20.132	-	20.132
Construcciones en curso	9.361	-	9.361
<b>Total costo:</b>	<b>178.104</b>	<b>1.078</b>	<b>179.183</b>

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<b>Depreciación acumulada:</b>			
D.A. Vehículos	(49.014)	-	(49.014)
D.A. Equipo De Computación	(662)	(232)	(894)
D.A. Muebles Y Enseres	(202)	(53)	(254)
D.A. Maquinaria	(35.283)	(2.297)	(37.580)
D.A. Moldes	(12.329)	(1.746)	(14.074)
<b>Total depreciación:</b>	<b>(97.490)</b>	<b>(4.327)</b>	<b>(101.817)</b>
<b>Total:</b>	<b>80.614</b>	<b>(3.249)</b>	<b>77.366</b>

La depreciación de estos activos fue aplicada en concordancia a los porcentajes establecidos en normativa tributaria vigente y las políticas de la compañía.

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ACREEDORES RELACIONADOS (a)		
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	99.949	121.638
	<u>99.949</u>	<u>121.638</u>

Donde:

### Subcuentas b)

ACREEDORES NO RELACIONADOS	2.017	2.016
Cuentas Por Pagar	99.949	121.638
	<u>99.949</u>	<u>121.638</u>

## 12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
DIVIDENDOS POR PAGAR (a)	210	210
OTRAS RELACIONADAS (b)	-	-
OTRAS NO RELACIONADAS (c)	79.126	86.606
	<u>79.335</u>	<u>86.816</u>

Donde:

### Subcuentas a)

DIVIDENDOS POR PAGAR (a)	2.017	2.016
Utilidades De Socios Por Pagar	210	210
	<u>210</u>	<u>210</u>

### Subcuentas c)

OTRAS NO RELACIONADAS (c)	2.017	2.016
Otras Cuentas Por Pagar	12.656	12.656
Ptmo. De Genaro Martínez	36.150	36.150
C X P Terceros	17.900	37.800
Cuentas Por Pagar	12.420	-
	<u>79.126</u>	<u>86.606</u>

### 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El saldo de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Préstamo Banco Procredit	34.594	49.056
Préstamo Banco Guayaquil	24.704	-
Visa Banco Del Pichincha	180	-
Diners Internacional	344	-
American Express	2.938	-
	<u>62.760</u>	<u>49.056</u>

### 14. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	41.054	38.756
15% participación a trabajadores	<u>6.158</u>	<u>5.828</u>
Utilidad después de la participación a trabajadores	34.896	32.929
Más: Gastos no deducibles	4.008	1.589
Menos: Otras Rentas Exentas	-	-
Más: Gastos incurridos para generar rentas exentas	-	-
Más: Participación trabajadores atribuible a rentas exentas	-	-
Menos: Diferencias Temporarias	9.726	6.753
Base imponible	<u>29.178</u>	<u>27.765</u>
Impuesto a la Renta	<u>7.294</u>	<u>6.108</u>
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal	-	6.377
(+) Anticipo Pendiente de Pago	-	3.552
(-) Ret. Ejercicio Fiscal	-	3.916
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<u><b>7.294</b></u>	<u><b>6.013</b></u>

## 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Fondos De Reserva X Pagar	1.811	2.501
Aportes IESS X Pagar	4.466	3.440
Décimo Tercer Sueldo X Pagar	1.757	1.295
Décimo Cuarto Sueldo X Pagar	5.119	4.294
Vacaciones X Pagar	7.313	4.036
Prestamos Al IESS	356	244
Participación Utilidades A Trab	12.837	5.927
Nomina Por Pagar	7.233	95
	<u>40.892</u>	<u>21.833</u>

## 16. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Esta cuenta al 31 de diciembre, detalla lo siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo Nelson Guerrero	1	1
Anticipo Clientes	108	720
Anticipos Otros Clientes	346	327
Anticipos Varios (S)	-	262
Depósitos No Identificados	679	348
	<u>1.134</u>	<u>1.658</u>

## 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

El saldo de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	86.345	86.345
OTRAS NO RELACIONADAS (b)	-	-
	<u>86.345</u>	<u>86.345</u>

Donde:

**Subcuentas a)**

A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	2.017	2.016
CPL Genaro Martínez	51.850	51.850
CPL Jorge Ordoñez	12.339	12.339
CPL José Aguayza	12.339	12.339
CPL Jaime Orellana	9.101	9.101
CPL GEMYASOC	717	717
	<u>86.345</u>	<u>86.345</u>

**18. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre el resumen de este rubro es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provisión Para Desahucio	(213)	-
	<u>(213)</u>	<u>-</u>

**19. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a US\$ 270.000,00, el cual se encuentra suscrito y pagado de la siguiente forma:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
Acc. Jorge Ordoñez Tuquerez	38.724	14%
Acc. José Aguaiza Sanango	30.139	11%
Acc. Jaime Orellana	22.267	8%
Acc. GEMYASOC	1.237	0,5%
Acc. Gina Córdova	177.633	66%

**20. RESERVAS**

Al 31 de diciembre los rubros que conforman esta partida son los siguientes:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Reserva Legal	17.956	17.956
Reserva Voluntaria	19.099	19.099
	<u>37.055</u>	<u>37.055</u>

## 21. RESULTADOS ACUMULADOS

El rubro de esta partida al 31 de diciembre de 2017, como resultado de ganancias y pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

	Años terminados en Diciembre 31	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Perdidas De Ejercicios Anteriores		(39.066)	(39.066)
Utilidades De Ejercicios Anteriores		26.915	-
		<u>(12.150)</u>	<u>(39.066)</u>

## 22. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2017, el rubro de esta partida asciende a USD\$ 27.601,36.

## 23. INGRESOS

El resumen del saldo de las cuentas de ingresos por actividades ordinarias, es el siguiente:

	Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Ventas		891.284	733.794
Devoluciones En Ventas		(13.282)	(20.258)
Descuentos En Ventas		(3.899)	(3.000)
		<u>874.103</u>	<u>710.536</u>

## 24. OTROS INGRESOS

Los saldos de otros ingresos son los siguientes:

	Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Intereses Ganados		-	360
Excedentes Cobranzas		121	19
Intereses Financieros Ganados		25	249
Ingresos Varios		542	2.441
		<u>688</u>	<u>3.068</u>

## 25. COSTO DE VENTAS

El resumen de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Costo De Ventas Producto	358.743	285.001
Mano De Obra Directa	170.767	135.375
Gastos De Fabricación	33.195	28.180
Desperdicios Del Proceso	10.217	-
	<u>572.921</u>	<u>448.556</u>

## 26. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El resumen de los gastos administrativos que se generan por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Sueldos -Adm	59.974	57.926
Fondos De Reserva Adm	5.047	4.932
Beneficios Sociales	9.055	7.926
Aportes IESS Patronal Adm.	7.359	7.228
Gastos De Comunicación	3.277	3.141
Rep. Y Mantenimiento De Eq. Of	130	75
Impuestos, Contribuciones	3.734	4.462
Suministros Y Materiales De Of	2.450	2.324
Seguros	2.572	2.203
Honorarios Profesionales	3.400	5.184
Depreciaciones -Adm	284	20
Alimentación Adm	4.015	3.190
Gastos Varios Adm	9.219	10.406
Limpieza Y Mantenimiento Ofici	10	-
Gastos No Deducibles	3.713	857
Retenciones Asumidas Por La Em	237	204
Gastos Adecuación Y Mantenimie.	2.439	81
Gastos De Seguridad Y Vigilanc	1.280	140
Combustible Adm	1.764	1.580
Reparación Y Mantenimiento Veh	308	562
Repuestos Y Accesorios Vehicul	56	36
Capacitación Empleados	360	-
Uniformes Administración	113	95
Gastos De Reubicación De Plant	-	15
Gastos De Gestión	50	-
Gastos Publicidad.	15.274	940
	<u>136.121</u>	<u>113.527</u>

## 27. GASTOS DE VENTAS

Los rubros que conforman la partida de gastos de ventas generados en el giro normal del negocio son los siguientes:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Alquiler De Maquinaria	4.800	5.200
Combustible Producción	-	859
Arriendos Producción	21.000	19.250
Sueldos Ventas	29.713	19.306
Aportes IESS Patronal Vtas.	3.558	2.334
Décimo Tercer Sueldo -V	2.408	1.601
Décimo Cuarto Sueldo -V	1.337	925
Fondo De Reserva -V	1.911	1.601
Vacaciones -V	1.204	376
Transporte Y Movilización -V	-	1
Alimentación -V	189	87
Gastos De Publicidad	390	1.029
Fletes -V	12.045	10.758
Mantenimiento Vehículo -V	4.134	4.063
Suministros Y Materiales De Bo	-	25
Uniformes Y Eq. De Seguridad	3.556	-
Gastos Varios Producción	1.596	-
Materiales De Embalaje	7.415	8.014
Jabas De Almacenaje	249	185
Viáticos	5.012	809
IVA Cargado Al Gasto	1.436	3.709
Gastos Distribución	15.526	29.761
	<u>117.478</u>	<u>109.892</u>

## 28. GASTOS FINANCIEROS

Las cuentas de gastos financieros, se resume así:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Costos Financieros Pagados	1.074	1.605
Intereses Pagados A Terceros	368	784
Intereses Financieros Pagados	5.716	361
	<u>7.158</u>	<u>2.750</u>

## 29. OTROS GASTOS

Como otros gastos se encuentran los siguientes rubros:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
OTROS GASTOS	58	123
	<u>58</u>	<u>123</u>

**30. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, de la empresa GEMYASOC C. A., han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

**31. SANCIONES**

**31.1. De la Superintendencia de Compañías**

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

**31.2. De Otras Autoridades Administrativas**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017.

**32. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe (Marzo 03, de 2018), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

109.882	117.478
---------	---------

Las cuentas de gastos financieros, se resume así:

Años terminados en Diciembre 31	
2.018	2.017
1.808	1.074
784	308
381	718
<u>2.780</u>	<u>2.100</u>

Como otros gastos se encuentran los siguientes rubros:

Años terminados en Diciembre 31	
2.018	2.017
123	88
<u>123</u>	<u>88</u>