

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2017, 2016

DE
GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA.
LTDA.

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 socios de
GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoria a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 describe 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 GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA., 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.

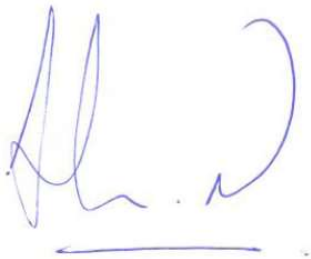
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

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.

Cuenca, abril 10, 2019



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

GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

		Diciembre	Diciembre
	Notas	31, 2017	31, 2016
Activo			
Activo Corriente			
Efectivos y equivalentes de Efectivo	3	131.525	93.648
Cuentas y Documentos por cobrar	4	177.046	173.551
Otras Cuentas por Cobrar	5	897	7.985
Provisión Cuentas Incobrables	6	(53.054)	(53.054)
Inventarios	7	586.526	560.944
Mercadería en Transito	8	-	14.339
Servicios y otros pagos anticipados	9	537.513	189.750
Activos por impuestos corrientes	10	23.349	20.401
Total Activos Corrientes		1.403.802	1.007.563
Activo no Corriente			
Propiedad, planta y equipo	11	41.869	37.792
Total Activos no Corrientes		41.869	37.792
Total Activos		1.445.671	1.045.355
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar	12	466.035	372.897
Provisiones	13	235.282	5.238
Otras obligaciones corrientes	14	86.580	44.328
Anticipos de clientes	15	7.987	23.712
Total pasivos Corrientes		795.885	446.175
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	17	10.629	10.629
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	18	24.771	66.042
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	19	84.322	60.060
Total pasivo no Corrientes		119.722	136.731
Total pasivos		915.606	582.907
Patrimonio			
Capital Social	20	2.000	2.000
Reservas	21	460.449	397.066
Resultado del Ejercicio	22	67.615	63.382
Total patrimonio		530.064	462.448
Total pasivo y patrimonio		1.445.671	1.045.355

GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de actividades ordinarias	23	1.329.789	1.350.950
Otros ingresos de actividades ordinarias	24	98	-
Costo de Ventas	25	(673.722)	(821.967)
Ganancia Bruta		656.164	528.983
Gastos:			
Gastos de Venta	26	(172.112)	(268.516)
Gastos Administrativos	27	(288.172)	(114.285)
Gastos Financieros	28	(93.895)	(50.583)
		(554.179)	(433.384)
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		101.985	95.599
15% Participación trabajadores		(15.298)	(14.340)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes		(19.071)	(17.877)
Utilidad del ejercicio		67.616	63.382
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		67.616	63.382

GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2.017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1.333.478
Efectivo pagado a proveedores	(998.490)
Efectivo pagado a Empleados	(190.772)
Efectivo pagado por impuestos	16.462
Otras entradas (salidas) de efectivo	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	160.679
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	(11.897)
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	-
Efectivo proveniente de actividades de inversión	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(11.897)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Financiación por préstamos a largo plazo	24.262
Pagos de préstamos	(41.271)
Efectivo pagado por gastos financieros	(93.895)
Efectivo proveniente por actividades de capital	1
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	(110.904)
Incremento en el efectivo	37.877
Efectivo al inicio del año	93.648
Efectivo al final del año	131.525

GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2.017
Utilidad del ejercicio	101.985
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	7.820
Provisiones	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(19.071)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(15.298)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
Cambios en activos y pasivos de operación	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	3.592
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores	(347.763)
(Incremento) disminución en inventarios	(11.243)
(Incremento) disminución en otros activos	(2.948)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	323.181
Incremento (disminución) en obligaciones tributarias	39.622
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2.631
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(15.725)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-
Rendimientos financieros por actividades no operacionales	
Ajuste por pagos en actividades no operacionales	93.895
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	160.679

GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Capital social	Reservas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.000	460.449	67.615	530.064
Utilidad del ejercicio 2017			67.615	67.616
Transferencia a partidas de reserva de capital		9.507	(9.507)	
Transferencia a partidas de reserva facultativa		50.706	(50.706)	-
Transferencia a partidas de reserva legal		3.169	(3.169)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.000	397.066	63.382	462.448

GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA., es una compañía de responsabilidad limitada, constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública el 11 de febrero de 2003, aprobada con Resolución No. 03-C-DIC-0116 de la Intendencia de Compañías de Cuenca con fecha 18 de febrero del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil bajo No. 71, el 19 de febrero del mismo año.

Su domicilio principal está ubicado en la provincia del Azuay, cantón Cuenca, Avenida Gonzales Suarez y Paseo de los Cañaris 14-097 frente a la Plaza Bocatti.

Objeto social

La compañía tiene como finalidad la producción y comercialización de artículos y accesorios eléctricos y en general realizar todos los actos y contratos civiles, mercantiles e industriales permitidos por la ley y relacionados con su objeto principal.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuacion se resumen los principios y políticas contables adoptadas en la elaboracion de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES en su seccion 3, Presentacion de Estados Financieros.

2.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

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.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos en caja y bancos.

Activos Financieros

Documentos y Cuentas por Cobrar. Todas las ventas que realiza la compañía serán efectuadas en las mejores condiciones para la empresa, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro.

Las ventas están registradas al valor indicado en la factura y se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Las ventas a crédito serán aprobadas por el Gerente General o funcionario delegado, realizando un análisis sobre la capacidad de pago del deudor además de una revisión de los montos de compras anteriores del cliente.

Los plazos establecidos en la venta de los artículos eléctricos que se han definido son; 30, 60, y 90 días dependiendo del monto de la factura.

Al final del ejercicio económico se realizará el cálculo de la provisión de cuentas incobrables en base a las normas tributarias.

Son indicadores de deterioro de las cuentas por cobrar:

- Su incumplimiento o morosidad de pagos con 90 días o más,
- Las dificultades financieras significativas del deudor.
- Las cuentas incobrables son castigadas o ajustadas contra la provisión para cuentas de cobro dudoso, una vez cumplida las condiciones requeridas por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios

Los inventarios se presentan sin exceder su valor de mercado. El costo se ha determinado por la valuación del método promedio.

Propiedades, planta y equipo

Estos activos se presentan a su valor de adquisición. Las mejoras y renovaciones importantes de estos activos son capitalizadas, las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

Depreciación. Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 activos fijos y las tasas porcentuales usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Deducciones legales de la utilidad del ejercicio

Amortización de pérdidas. Según disposiciones legales vigentes, las pérdidas de ejercicios anteriores pueden ser amortizadas en 5 años sin que el monto exceda del 25% de la utilidad del ejercicio.

Participación a trabajadores. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la empresa distribuye entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuestos.

Impuesto a la renta. La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen la tarifa del 22% para el impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, la tarifa sobre este monto será la determinada por la legislación tributaria vigente para el impuesto a la renta.

Reserva Legal. La Ley de Compañías establece que por lo menos un 5% de la utilidad neta anual del ejercicio sea apropiado para reserva legal de la Empresa hasta que esta alcance al mínimo del 20% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Cuentas por pagar

En esta cuenta registra los saldos por pagar a proveedores a corto plazo, por los bienes o servicios prestados que deberá estar respectivamente soportado.

Beneficios Sociales por Pagar

Décimo Tercer y Cuarto Sueldo. Se provisiona mensualmente y se paga de acuerdo a la legislación vigente.

Otras cuentas por Pagar No corrientes

En esta partida refleja las cuentas por pagar a largo plazo, considerando obligaciones por pagar mayores a un año calendario.

Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias proceden de las operaciones de venta de artículos y accesorios eléctricos, mismos que se reconocen con la emisión del documento (factura) y su registro contable respectivo.

Costos y Gastos

Estas partidas se registran al costo histórico y son reconocidos en el momento en que incurren, siendo independiente la fecha que se realiza el pago.

2.2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y políticas contables significativas son aquellas de importancia para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía. A continuación se detalla:

- **Provisiones por Beneficios a Empleados:** Las provisiones por jubilación patronal y desahucio se fundamenta en el estudio actuarial realizado por un profesional independiente.

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 Matriz	38.610	61.309
Caja Cheques	11.423	5.380
Cheques Posfechados	7.247	12.680
Banco Guayaquil Cta. Cte. 6628028	46.502	7.389
Banco Pichincha	27.743	6.890
	131.525	93.648

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

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes	177.046	173.551
	177.046	173.551

5. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta esta conformado de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
(a) Otras Relacionadas	400	7.736
(b) Otras No Relacionadas	497	249
	897	7.985

Donde:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
(a) Otras Relacionados		
Anticipos y préstamos a empleados	400	7.736
	400	7.736

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
(b) Otras No Relacionados		
Tarjetas de crédito	497	249
	497	249

6. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provisión Cuentas Incobrables	(53.054)	(53.054)
	(53.054)	(53.054)

7. INVENTARIOS

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventario de Mercaderías Tarifa 12% final	586.526	560.944
	586.526	560.944

8. MERCADERÍA EN TRÁNSITO

El saldo de la cuenta Importaciones en Tránsito corresponde a valores cargados por una importación que se encuentra en proceso.

	Diciembre 2.017	Diciembre 2.016
Mercaderías en Tránsito - Importación	-	14.339
	-	14.339

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo a proveedores	537.513	189.750
	537.513	189.750

10. 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
Crédito Tributario del Iva	-	5.913
1% Retención Impuesto a la Renta	8.190	-
2% Retención Impuesto a la Renta	670	-
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	8.934	8.934
Anticipo Impuesto a la Renta de Año Corriente	5.554	5.554
	23.349	20.401

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Diciembre 31 de 2017

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
COSTO:			
Muebles y Enseres	1.364	-	1.364
Maquinaria y Equipo de Comisariato	29.146	-	29.146
Equipos de Computación	19.089	-	19.089
Vehículos	64.217	11.300	75.517
Equipo de Oficina	-	325	325
Software	3.780	-	3.780
Repuestos y herramientas	2.700	272	2.972
TOTAL COSTO:	120.295	11.897	132.192

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
DEPRECIACION ACUMULADA:			
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(816)	(81)	(897)
Dep. Acum. Maquinaria	(23.319)	(2.915)	(26.234)
Dep. Acum. Equipo de Computación	(15.536)	(1.806)	(17.342)
Dep. Acum. Vehículos	(42.474)	(2.072)	(44.545)
Dep. Acum. Herramientas	(359)	(947)	(1.306)
TOTAL DEPRECIACION:	(82.504)	(7.820)	(90.324)
Total:	37.792	4.077	41.869

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

12. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores	464.551	370.348
Cuentas x Pagar VISA Platinum Bco. Guayaquil	1.484	2.549
	466.035	372.897

Las obligaciones comerciales con los proveedores al 31 de diciembre del 2017, serán canceladas a corto plazo, los mismos se encuentran plenamente identificados en los libros contables.

13. PROVISIONES

El Saldo de esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provisiones Varias	235.282	5.238
	235.282	5.238

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
(a) Obligaciones con el Personal	8.310	9.560
(b) Obligaciones por Beneficios a Empleados	20.771	16.891
(c) Con la Administración Tributaria	57.499	17.877
	86.580	44.328

Donde:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<i>(a) Obligaciones con el Personal</i>		
Sueldos por Pagar	8.310	9.560
	<u>8.310</u>	<u>9.560</u>

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<i>(b) Obligaciones por Beneficios a Empleados</i>		
Aporte Personal	1.477	554
Aporte Patronal	3.094	653
Secap	86	29
lece	86	29
Préstamos Quirografarios	108	797
Provisión fondos de reserva	623	488
Participación Trabajadores por pagar	15.298	14.340
	<u>20.771</u>	<u>16.891</u>

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<i>(c) Con la Administración Tributaria</i>		
12% IVA Cobrado (Ventas)	12.224	-
IVA Por Pagar	6.942	-
Retenciones en la Fuente por Pagar	1.385	-
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	36.948	17.877
	<u>57.499</u>	<u>17.877</u>

15. ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo de esta cuenta esta conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo de clientes	7.987	23.712
	<u>7.987</u>	<u>23.712</u>

16. 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	101.985	95.599
15% participación a trabajadores	15.298	14.340
Utilidad después de la participación a trabajadores	86.687	81.259
Más: Gastos no deducibles	-	-
Menos: Deducciones Adicionales	-	-
Mas: Diferencias Temporarias	-	-
Base imponible	86.687	81.259
Impuesto a las ganancias	19.071	17.877
Menos: Anticipo IR Ejercicio Fiscal	-	-
Más: Anticipo Pendiente de Pago	-	-
Menos: Ret. Ejercicio Fiscal	-	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	19.071	17.877

Nota: Cálculos sujetos a variación según conciliación tributaria del año 2017.

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bravo León Miguel	4.629	4.629
Chuchuca Tacuri Catalina	6.000	6.000
	10.629	10.629

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Obligación Bco. Guayaquil	24.771	66.042
	24.771	66.042

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Esta cuenta al 31 de diciembre, detalla lo siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(a) A Accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros titulares de derechos representativos de capital	84.322	60.060
	84.322	60.060

Donde:

(a) A Accionistas, socios, partícipes, beneficiarios

u otros titulares de derechos representativos

de capital

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Gerardo Mogrovejo	71.080	60.060
Gerardo Mogrovejo (Deuda Cooperativa)	13.242	-
	84.322	60.060

20. CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre de 2017 y 2016, asciende a USD\$ 2.000,00 y está conformado por:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACION %
Mogrovejo Abril Milton Gerardo	1.700	85%
Mogrovejo Merchán Fernando Patricio	100	5%
Mogrovejo Merchán Diego Gerardo	100	5%
Mogrovejo Merchán María Cristina	100	5%
	2.000	100%

21. RESERVAS

Al 31 de diciembre, esta cuenta refleja el siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Reserva Legal	26.251	23.082
Reserva Facultativa y Estatutaria	345.416	294.710
Reserva de Capital	88.781	79.274
	460.449	397.066

22. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2017, el rubro de esta partida asciende a USD \$67.615,76.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad del Ejercicio	67.615	63.382
	67.615	63.382

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Venta de Bienes Tarifa 12%	1.398.766	1.422.249
(-) Descuento en Ventas Tarifa 12%	(68.977)	(71.299)
	<u>1.329.789</u>	<u>1.350.950</u>

24. OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El valor de estos ingresos es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Otros Ingresos	98	-
	<u>98</u>	<u>-</u>

25. COSTO DE VENTAS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Costo de productos vendidos	673.722	821.967
	<u>673.722</u>	<u>821.967</u>

26. GASTOS DE VENTA

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

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Sueldos y salarios	80.036	90.113
Aportes a la seguridad social (incluye fondo reserva)	10.118	21.781
Beneficios sociales e indemnizaciones	16.433	14.650
Honorarios, comisiones y dietas	1.568	-
Arrendamiento operativo	-	27.360
Comisiones	-	195
Promoción y publicidad	2.769	2.876
Combustibles	1.089	1.564
Seguros y reaseguros	5.742	9.249
Transporte	8	1.936
Gastos de viaje	3.711	8.473
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	4.502	5.597
Notarios y registradores propiedad/mercantil	41	-
Depreciaciones	7.820	6.720
Gastos por cantidades anormales de utilización	3.738	3.720
Otros gastos	34.538	74.282
	<u>172.112</u>	<u>268.516</u>

27. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos de administración acumulados del período fueron:

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	48.635	41.648
Aportes a la seguridad social (incluye F.R.)	17.508	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	5.375	-
Honorarios, comisiones y dietas	168	2.000
Mantenimiento y reparaciones	45	368
Arrendamiento operativo	981	954
Gastos gestión de importaciones	1.309	6.286
Gastos de viaje	4.157	2.973
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	-	879
Notarios y registradores de la propiedad	-	38
Impuestos, contribuciones y otros	4.088	6.804
Provisiones	159.372	17.570
Otros gastos	46.535	34.766
	<u>288.172</u>	<u>114.285</u>

28. GASTOS FINANCIEROS

Las cuentas de gastos financieros, se resume así:

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Intereses	15.347	19.930
Comisiones	2.158	2.941
Otros gastos financieros	76.390	27.712
	<u>93.895</u>	<u>50.583</u>

29. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, de la empresa GERARDO MOGROVEJO E HIJOS E.C. CIA. LTDA., han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

30. SANCIONES

30.1. 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.

30.2. 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.

31. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe (abril 10, de 2019), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.