Ing. Com. Johnny Martínez R. - Auditor Independiente

DICTAMEN DEL AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

He auditado el balance general que se adjunta de COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A., al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base en mi auditoría. Efectué la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos así como que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas 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 debida a fraude o 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 la entidad, 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 entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión de auditoría.

Opinión:

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A., al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, descritos en la nota 2 de los estados financieros

Guayaquil – Ecuador Mayo 5, 2010
RNAE No. 013

Ing. Johnny Martínez Ramírez
RNC No. 3202

Atarazana Mz. M-2 Villa No. 6
Telefax: 2294144 – 2690243
Casilla No. 09 – 01– 6157
E-mail: johnnym@gye.satnet.net
RUC: 0900244120001
Guayaquil – Ecuador

COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	
Efectivo en caja y bancos (notas 2 y 4)	2,611,172.89
Inversiones temporales (nota 5)	1,114,688.10
Cuentas por cobrar:	
Clientes y otros (nota 6)	41,368,061.83
Compañías relacionadas (nota 7)	2,924,177.89
TOTAL	44,292,239.72
Inventarios (notas 2 y 8)	26,580,411.85
Pagos y gastos anticipados (nota 9)	2,778,986.39
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	77,377,498.95
PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 10)	18,790,190.57
INVERSIONES PERMANENTES	57,581.23
OTROS ACTIVOS	702,799.54
TOTAL ACTIVO	96,928,070.29

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO	
PASIVO CORRIENTE:	
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 11)	28,708,202.41
Cuentas por pagar (nota 12)	37,683,776.79
Gastos acumulados por pagar (nota 13)	1,236,786.88
Impuestos por pagar (nota 14)	1,058,697.34
TOTAL PASIVO CORRIENTE	68,687,463.42
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 11)	5,393,085.06
CRÉDITO DIFERIDO	371,029.67
TOTAL PASIVO	74,451,578.15
PATRIMONIO	
Capital social (nota 15)	3,513,034.00
Aportes para futuras capitalizaciones	9,115,814.51
Reserva legal	397,509.24
Reserva facultativa	76,011.14
Reserva por valuación	6,618,606.13
Reserva de capital	1,824,143.24
Resultados acumulados	453,026.15
Utilidad del ejercicio	478,347.73
TOTAL PATRIMONIO	22,476,492.14
PASIVO CONTINGENTE (nota 16)	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	96,928,070.29

Ver notas a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
28 MAY 2010
GUAYAQUIL

COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	165,141,083.90
Costo de venta	117,473,713.84
UTILIDAD BRUTA	47,667,370.06
Gastos de venta	35,307,699.63
Gastos de administración	7,287,559.31
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	42,595,258.94
UTILIDAD OPERACIONAL	5,072,111.12
Gastos financieros	18,797,592.92
Otros ingresos (nota 17)	15,799,649.35
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2,074,167.55
Participación de trabajadores (notas 2, 13 y 16)	311,125.13
Impuesto a la renta causado (notas 2, 14 y 16)	1,231,544.95
Reserva legal	53,149.74
UTILIDAD DEL EJERCICIO	478,347.73

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
28 MAY 2010
GUAYAQUIL

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL	
Saldo inicial	3,513,034.00
Saldo final	3,513,034.00
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	
Saldo inicial	-
Aporte por venta de cartera	9,115,814.51
Saldo final	9,115,814.51
RESERVA LEGAL	
Saldo inicial	344,359.49
Apropiación de la reserva legal	53,149.75
Saldo final	397,509.24
RESERVA FACULTATIVA	
Saldo inicial	76,011.14
Saldo final	76,011.14
RESERVA POR VALUACION	
Saldo inicial	6,618,606.13
Saldo final	6,618,606.13
RESERVA DE CAPITAL	
Reexpresión monetaria	
Saldo inicial	-79,635.77
Saldo final	-79,635.77
Reserva por revalorización del patrimonio	
Saldo inicial	1,903,779.01
Saldo final	1,903,779.01
Total reserva de capital	1,824,143.24
RESULTADOS ACUMULADOS	
Saldo inicial	-
Transferencia de utilidad del ejercicio	453,026.15
Saldo final	453,026.15
UTILIDAD DEL EJERCICIO	
Saldo inicial	453,026.15
Transferencia a resultados acumulados	-453,026.15
Utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la renta	2,074,167.55
Participación de trabajadores	-311,125.13
Impuesto a la renta causado	-1,231,544.95
Reserva legal, 2009	-53,149.74
Saldo final	478,347.73
TOTAL	22,476,492.14

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2,074,167.55
AJUSTES POR:	
Provisión de cuentas incobrables	2,268,499.88
Amortización de seguros	272,476.30
Depreciación de activos fijos	2,250,376.34
Ventas, ajustes y transferencias de activos fijos	299,560.70
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio	854,572.81
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE *CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO*	7,991,544.94
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otros	-4,028,244.78
Aumento en compañías relacionadas por cobrar	-389,659.95
Disminución en inventarios	6,935,144.86
Aumento en pagos y gastos anticipados	-696,538.64
Aumento en cuentas por pagar	99,648.80
Aumento en gastos acumulados por pagar	465,341.94
Disminución en impuestos por pagar	-800,852.45
Aumento en crédito diferido	161,420.37
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	7,501,496.78
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Aumento en inversiones temporales	217,289.01
Compras de activos fijos (nota 10)	-2,977,469.67
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-2,760,180.66
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Disminución en documentos por pagar	-4,281,348.38
Aumento en deuda a largo plazo	457,262.04
EFECTIVO NETO USASO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-3,824,086.34
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	945,338.42
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	1,665,834.47
Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4)	2,611,172.89

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida el 2 de Febrero de 1934, *simultáneamente de acuerdo con las* leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social el establecimiento de almacenes para la compra y venta de artículos, artefactos, equipos, instalaciones en general de fabricación nacional o extranjera, repuestos, complementos y accesorios agencias y representaciones.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente e este proceso contable, los *resultados reales pueden diferir de los montos* estimados por la administración.

b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, y depósitos en bancos disponibles netos en sobregiros bancarios.

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado, (nota 8)

Las mercaderías en tránsito: Al costo de adquisición.

d. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el *método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 años para* edificios y otros activos fijos, 10 años para equipos de oficina, instalaciones, muebles y enseres, herramientas, maquinarias y equipos y otras propiedades, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación (nota 10).

e. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

f. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este *beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se* originan.

g. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

h. Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio esta constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a los empleados con más de 10 años de servicio en la compañía.

i. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2009, fue de 3.71%.

Los porcentajes de variación del Producto Interno Bruto PIB y la tasa de desempleo fueron preparados por el Banco Central del Ecuador, para el ejercicio económico del 2009, la variación del PIB es del 0.98% y la tasa de desempleo es del 7.90%

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31	PORCENTAJE INFLACIÓN	PORCENTAJE DE VARIACIÓN DEL PIB	TASA DE DESEMPLEO
2006	2.87	3.89	9.00
2007	2.32	2.49	6.34
2008	8.83	6.52	7.50
2009	3.71	0.98	7.90

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2009, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S.$	555,107.68
Bancos		2,056,065.21
TOTAL	U.S.$	2,611,172.89

5. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de Diciembre de 2009, el saldo es el siguiente:

Fondos Pichincha S. A.		
Fideicomiso Mercantil Compañía General de Comercio y Mandato S. A.	U.S.$	56,500.05
Banco Bolivariano S. A.		
Banco Bolivariano (Certificados de depósito)		1,058,188.05
TOTAL	U.S.$	1,114,688.10

El Fideicomiso Mercantil Compañía General de Comercio y Mandato S. A., garantiza deuda con el Banco del Pichincha S. A.

6. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES Y OTROS

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes y otros al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Clientes	U.S.$	40,961,914.23
Menos provisión de cuentas incobrables		3,191,370.46
TOTAL		37,770,543.77
Otras cuentas por cobrar		3,597,518.06
		41,368,061.83

Las cuentas por cobrar están respaldadas por las garantías y reservas de dominio que implementa la compañía sobre las ventas a crédito. Los créditos se expiden y recaudan basándose en vencimientos mensuales hasta 24 meses.

PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES:

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Saldo inicial	U.S.$	923,669.65
Más: Provisión período, 2009		2,268,499.88
Menos: Bajas de cuentas incobrables		799.07
Saldo final	U.S.$	3,191,370.46

7. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Un resumen de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2009, es el siguiente:

Ecuacolor Laboratorio Fotográfico S. A.	U.S.$	2,706,185.63
Seknova S. A.		194,094.05
Festati S. A.		21,667.68
Impresiones Técnicas del Ecuador S. A. Tecniprint		2,230.53
TOTAL	U.S.$	2,924,177.89

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

8. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2009, es el siguiente:

Mercaderías en general	U.S.$	23,124,396.53
Mercaderías en tránsito		3,456,015.32
TOTAL	U.S.$	26,580,411.85

9. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2009, es el siguiente:

Seguros	U.S.$	1,530,097.93
Anticipo a proveedores		641,992.17
Adecuaciones		358,174.91
Otros		248,721.38
TOTAL	U.S.$	2,778,986.39

El rubro seguros, comprende seguro de lucro cesante y seguro de 3D (Deshonestidad, desaparición y desfalco), los mismos que han sido contrarados por la empresa y se amortizan en un año.

10. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS 31/12/2008	ADICIONES	TRANSFE-RENCIAS	SALDOS 31/12/2009
COSTO					
Terrenos	U.S.$	2,714,649.60	-	-199,687.70	2,514,961.90
Edificios		12,276,142.12	1,152,669.40	-	13,428,811.52
Otros activos fijos		209,025.35	-	-	209,025.35
Instalaciones		2,710,290.29	59,899.38	-	2,770,189.67
Equipos de oficina		463,532.59	20,410.29	-	483,942.88
Muebles y enseres		1,630,568.51	361,255.06	-	1,991,823.57
Herramientas		116,888.20	4,817.03	-	121,705.23
Maquinarias y equipos		109,593.68	53,470.12	4,455.00	167,518.80
Otras propiedades		329,757.64	106,994.74	-24,346.88	412,405.50
Vehículos		1,705,018.15	269,900.44	108,367.96	2,083,286.55
Equipos de computación		4,236,022.49	948,053.21	-	5,184,075.70
Obras en proceso		374,512.14	-	-242,872.77	131,639.37
		26,876,000.76	2,977,469.67	-354,084.39	29,499,386.04
Menos: Depreciación acumulada		8,513,342.82	2,250,376.34	-54,523.69	10,709,195.47
PROPIEDADES, NETO	U.S.$	18,362,657.94	727,093.33	-299,560.70	18,790,190.57

Edificios y otros activos fijos se deprecian al 5%, equipos de oficina, instalaciones, muebles y enseres, herramientas, maquinarias y equipos y otras propiedades al 10%, vehículos al 20% y equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

11. DEUDA A LARGO PLAZO

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2009, es la siguiente:

INSTITUCION	No. OPERACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERES %	U. S. DOLARES
Guaranty Trust Bank Limited				
		2009		
Préstamo	960027	Diciembre 30	10%	625,000.00
Préstamo	960016	Diciembre 31	10%	67,500.00
		2010		
Préstamo	960017	Marzo 31	10%	90,000.00
Préstamo	960026	Abril 30	10%	1,500,000.00
				2,282,500.00
Banco de Guayaquil S. A.				
		2010		
Préstamo	ME 163709	Marzo 01	9.12%	1,500,000.00
Préstamo	GYEL050585	Marzo 01	9.05%	319,464.32
Préstamo	GYEL050577	Marzo 10	9.12%	993,752.00
Préstamo	GYEL050504	Marzo 23	9.12%	860,054.53
Préstamo	GYEL050505	Marzo 23	7.00%	1,248,674.40
Préstamo	ME 166871	Marzo 29	9.12%	2,000,000.00
Préstamo	ME 168852	Abril 28	9.12%	1,000,000.00
Préstamo	ME 171327	Mayo 31	9.12%	1,000,000.00
		2012		
Préstamo	166324	Noviembre 25	11.64%	163,228.84
				9,085,174.09
Banco del Austro S. A.				
		2010		
Préstamo	-	Enero 24	15%	115,000.00
Préstamo	-	Enero 29	6%	190,000.00
Préstamo	-	Febrero 15	15%	85,000.00
Préstamo	-	Marzo 08	15%	244,000.00
Préstamo	-	Marzo 19	6%	510,564.00
Préstamo	-	Abril 19	3%	1,000,000.00
				2,144,564.00
PASAN				13,512,238.09

INSTITUCION	No. OPERACIÓN	FECHA DE VENCIMIENT	TASA DE INTERES %	U. S. DOLARES
VIENEN				13,512,238.0
Banco del Pichincha S. A.				
		2010		
Préstamo	613420	Enero 1	8.92%	130,000.00
Préstamo	595103	Enero 15	8,92%	200,000.00
Préstamo	AV # 0022111600	Enero 19	4%	150,000.00
Préstamo	AV # 0022111700	Enero 19	4%	150,000.00
Préstamo	652598	Enero 20	8.92%	270,000.00
Préstamo	607021	Enero 29	8.92%	200,000.00
Préstamo	625675	Enero 29	8.92%	270,000.00
Préstamo	599857	Enero 30	8,92%	110,000.00
Préstamo	613425	Enero 31	8.92%	130,000.00
Préstamo	599858	Febrero 15	8,92%	110,000.00
Préstamo	652599	Febrero 19	8.92%	270,000.00
Préstamo	607024	Marzo 1	8,92%	200,000.00
Préstamo	625677	Marzo 1	8.92%	270,000.00
Préstamo	613433	Marzo 2	8,92%	130,000.00
Préstamo	652600	Marzo 22	8.92%	270,000.00
Préstamo	625678	Marzo 31	8,92%	270,000.00
Préstamo	613436	Abril1	8,92%	130,000.00
Préstamo	625679	Abril15	8.92 %	270,000.00
Préstamo	615568	Abril 21	8,92%	250,000.00
Préstamo	652601	Abril 21	8.92%	270,000.00
Préstamo	652602	Mayo 21	8.92%	270,000.00
Préstamo	641385	Junio 7	8,92%	250,000.00
Préstamo	652594	Junio 19	8.92%	250,000.00
		2011		
Préstamo	586384	Enero 20	8.92%	77,631.99
				4,897,631.99
TELBEC S.A.				
		2011		
Préstamo	-	Agosto 31	9%	3,984,606.36
Banco Promerica				
		2010		
Préstamo	810002914	Febrero 04	9.05%	912,000.00
Préstamo	800902811	Abril 28	9.05%	585,000.00
				1,497,000.00
PASAN				23,891,476.4

COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

INSTITUCION	No. OPERACIÓN	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES %	U. S. DOLARES
VIENEN				23,891,476.44
Banco de Machala				
		2010		
Préstamo	902242500	Enero 28	11.23%	150,000.00
Préstamo	902242600	Enero 28	11.23%	120,000.00
Préstamo	902292400	Abril 16	9.19%	959,075.54
				1,229,075.54
Banco Bolivariano S. A.				
		2010		
Préstamo	CCI 00009002520	Enero 4	8.90%	324,298.32
Préstamo	161006	Enero 13	8.82%	1,500,000.00
Préstamo	162588	Enero 15	8.82%	745,000.00
Préstamo	159590	Enero 27	9.32%	215,000.00
Préstamo	OP - 0010005524	Enero 28	9.00%	500,000.00
Avales	AVB 9000821	Marzo 26	3.00%	200,000.00
Avales	AVB 9000814	Marzo 26	3.00%	200,000.00
Préstamo	AVB 90008521	Abril 1	3.00%	200,000.00
Préstamo	OP - 0010005160	Abril 13	9.00%	500,000.00
Préstamo	162478	Mayo 13	8.96%	580,000.00
				4,964,298.32
Intereses por pagar				336,940.59
Jubilación patronal				2,903,125.94
Bonificación por desahucio				776,370.94
TOTAL				34,101,287.47
Menos: Porción corriente de la deuda a largo plazo				28,708,202.41
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO				5,393,085.06

GARANTIAS

Las deudas están garantizadas con garantías bancarias, prenda comercial, contrato mutuo de firma, fianzas solidarias e hipotecas, lo siguiente:

INSTITUCION	TIPO DE OPERACIÓN	No. GARANTIA	U. S. DOLARES
Banco de Guayaquil S. A.			
Garantías	Prenda de Inventario	-	2,107,660.49
Garantías	Prenda de Inventario	-	1,750,335.00
Garantías	Prenda de Inventario	-	1,419,777.07
Garantías	Prenda de Inventario	-	1,208,240.21
Garantías	Prenda de Inventario	-	993,752.00
Garantías	Hipotecas	-	679,300.00
Garantías	Hipotecas	-	384,815.16
Garantías	Hipotecas	-	320,857.92
Garantías	Prenda de Inventario	-	319,810.60
Garantías	Prenda de Inventario	-	204,008.99
Garantías	Hipotecas	-	241,107.00
Garantías	Prenda de Inventario	-	189,504.50
Garantías	Prenda de Inventario	-	182,454.88
Garantías	Hipotecas	-	162,860.00
Garantías	Prenda de Inventario	-	149,410.60
Garantías	Hipotecas	-	132,250.00
Garantías	Hipotecas	-	95,120.00
Garantías	Vehículo	-	73,780.00
Garantías	Prenda de Inventario	-	3,455.78
Garantías	Hipotecas	-	3,576,837.00
Garantías	Compra de mercadería	STB 35078	400,000.00
Garantías	Compra de mercadería	STB 35075	100,000.00
			14,695,337.20
Banco del Austro S. A.			
Garantía	Prenda de Inventario	-	1,419,777.07
Garantía	Prenda de Inventario	-	710,070.06
Garantía	Prenda de Inventario	-	434,169.00
Garantía	Prenda de Inventario	-	267,920.19
Garantía	Prenda de Inventario	-	163,977.20
Garantía	Prenda de Inventario	-	156,513.93
			3,152,427.45
PASAN			17,847,764.65

COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

INSTITUCION	TIPO DE OPERACIÓN	No. GARANTIA	U. S. DOLARES
VIENEN			17,847,764.65
Banco del Pichincha S. A.			
Garantías	Prenda de Inventario	1613365	1,120,094.62
Garantías	Prenda de Inventario	1616679	630,167.17
Garantías	Prenda de Inventario	1615510	560,000.40
Garantías	Prenda de Inventario	1624290	553,422.26
Garantías	Prenda de Inventario	1618624	420,160.20
Garantías	Prenda de Inventario	1615508	280,020.74
Garantías	Compra de mercadería	STB J2219300	800,000.00
Garantías	Compra de mercadería	STB J22018600	200,000.00
Garantías	Compra de mercadería	STB J22018800	450,000.00
Garantías	Compra de mercadería	STB J220184	350,000.00
Garantías	Compra de mercadería	STB J22019100	350,000.00
			5,713,865.39
Banco Promerica			
Garantía	Prenda de Inventario	OP 810002991414	1,276,800.00
Garantía	Prenda de Inventario	OP. # 800902811	953,119.62
			2,229,919.62
Banco Bolivariano S. A.			
Garantías	Prenda de Inventario	10881	6,502,401.42
Garantías	Fianzas Solidarias	88615	6,510,300.14
Garantías	Hipotecas	10699	6,251,348.05
Garantías	Fianzas Solidarias	39209	5,500,000.00
Garantías	Hipotecas	10500	1,052,980.00
Garantías	Certificado de deposito	10856	618,219.14
Garantías	Fianzas Solidarias	10827	580,000.00
Garantías	Hipotecas	86092	564,587.10
Garantías	Certificado de deposito	10737	447,532.55
Garantías	Hipotecas	47968	129,004.45
Garantías	Contrato de Prenda con Reserva de Dominio	88646	18,770.00
Garantías	Hipotecas	32244	58,379.38
Garantías	Compra de mercadería	STB 9000203	700,000.00
Garantías	Compra de mercadería	STB 9000163	300,000.00
			29,233,522.23
PASAN			55,025,071.89

COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

INSTITUCION	TIPO DE OPERACIÓN	No. GARANTIA	U. S. DOLARES
VIENEN			55,025,071.89
Banco de Machala			
Garantía	Prenda de Inventario	-	926,912.50
Garantía	Fianzas Solidarias	-	926,912.50
			1,853,825.00
Guaranty Trust Bank Limited			
Prestamos sobre firma			
TOTAL			56,878,896.89

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2009, por clasificación principal es como sigue:

Proveedores locales	U.S.$	22,926,714.48
Proveedores del exterior		6,915,699.91
Otras cuentas por pagar		6,096,157.88
Sobregiro bancario		575,339.94
Anticipo de clientes		490,305.90
Otros beneficios		679,558.68
TOTAL	U.S.$	37,683,776.79

13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2008	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/2009
Décimo tercer sueldo	U.S.$	61,633.31	1,008,040.89	1,041,582.65	95,175.07
Décimo cuarto sueldo		203,675.59	347,934.06	392,958.50	248,700.03
Vacaciones		234,612.61	340,083.51	520,833.70	415,362.80
Fondo de reserva		197,469.81	783,905.35	608,726.63	22,291.09
Aporte patronal, IECE, SECAP		135,928.57	1,510,489.73	1,518,693.92	144,132.76
Participación de trabajadores (nota 16)		289,868.48	289,868.48	311,125.13	311,125.13
TOTAL	U.S.$	1,123,188.37	4,280,322.02	4,393,920.53	1,236,786.88

14. IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2008	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/2009
Impuesto al valor agregado	U.S.$	-	23,098,091.63	23,893,939.08	795,847.45
Impuesto a la renta en relación de dependencia		5,478.03	108,987.32	111,230.86	7,721.57
Retenciones en la fuente		197,283.95	1,332,021.92	1,296,397.44	161,659.47
Retenciones en la fuente del IVA		200,463.87	1,013,462.43	892,380,.75	79,382.19
Impuesto a los consumos Especiales		22,189.27	140,082.99	127,707.00	9,813.28
Impuesto a la renta a pagar (nota 16)		202,589.72	1,429,861.29	1,231,544.95	4,273.38
TOTAL	U.S.$	628,004.84	27,122,507.58	27,553,200.07	1,058,697.34

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A., está conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	No. ACCIONES	%	VALOR DE ACCION U.S.$	SALDO U.S. $
ABERA LLC	2,810,428	80	1.00	2,810,428.00
SKYLINE EQUITIES GROUP LLC	702,606	20	1.00	702,606.00
TOTAL	3,513,034	100		3,513,034.00

Las compañías *ABERA LLC* y *SKYLINE EQUITIES GROUP LLC*, *con nacionalidad de* E.E.U.U., son propietarias del capital social de la Compañía General de Comercio y Mandato S. A.

Según resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

Esta información debe ser entregada conjuntamente con los Estados Financieros del ejercicio económico 2009 a la Superintendencia de Compañías.

16. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.$	2,074,167.55
Menos:		
Participación de trabajadores (nota 13)		311,125.13
		1,763,042.42
Más:		
Gastos no deducibles		3,208,527.83
Menos:		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		45,390.47
Base imponible		4,926,179.78
Porcentaje		25%
Impuesto a la renta Causado (nota 14)		1,231,544.95
Anticipo del impuesto a la renta, 2008		590,256.56
Retenciones en la fuente a favor, 2009		637,015.01
Impuesto a la renta a pagar (nota 14)	U.S.$	4,273.38

Los estados financieros de COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A., han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto, hasta el ejercicio del año 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

17. OTROS INGRESOS

Un resumen de los otros ingresos al 31 de Diciembre del 2009, es el siguiente:

Intereses ganados de clientes	U.S.$	11,214,717.13
Emisión de estado de cuenta		1,974,953.59
Ingresos por gastos operativos		1,273,106.44
Intereses ganados		550,994.93
Intereses por mora		487,400.66
Otros		298,476.60
TOTAL	U.S.$	15,799,649.35

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2009, y la fecha del informe de los auditores independientes, Mayo 5 del 2010, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia, no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2009.

20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridas legalmente, cuentan con la respectiva licencia de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

21. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.