

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SEDESA

Estación Malecón 905 - 3er Piso
Telfs: 2566241 - 2566261 - Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil, Ecuador

2011 APR 14 PM 12:52

RECIBIDO

SEÑORES
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
CIUDAD

Mariana Gallo de Peña, en mi calidad de auditora externa de la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A., en cumplimiento en la parte final del artículo 324 de la Ley de Compañías, remito el informe de auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2010.

La compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A., tiene el expediente número 22012-74

Atentamente,



Mariana Gallo de Peña
C.I. 0904920972

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

E

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2010

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

INFORME DE LA AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2010

CONTENIDO:

DICTAMEN

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL.

ESTADO DE RESULTADOS.

ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

En mi calidad de Auditora Externa Independiente, con número de inscripción 099 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con licencia profesional N° 13505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, y contratada por la Compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. para efectuar la auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2010 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 6 de Septiembre de 2010, presento el informe respecto de dicha auditoría en los términos siguientes:

DICTAMEN

Hemos auditado los estados financieros de la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A., que comprenden el balance general cortado al 31 de Diciembre de 2010 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período iniciado el 1 de Enero de 2010 y terminado a dicha fecha.

La preparación de los estados financieros de la Compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. correspondientes al ejercicio económico del 2010 es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La auditoría del ejercicio económico del 2010 objeto del presente examen fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría; ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

El examen se lo realizó a base de pruebas, de las evidencias de los registros de contabilidad y aquellos procedimientos de auditoría que se consideran necesarios según las circunstancias, como los documentos que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las Normas legales vigentes en el país, así como las estimaciones importantes hechas por la administración de la compañía.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

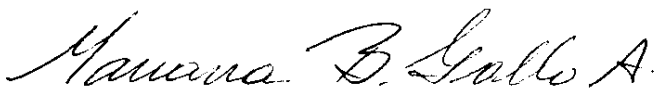
Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

En la presentación general de los estados financieros de la Compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. correspondiente al ejercicio económico del 2010, se ha cumplido con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados reflejan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. al 31 de Diciembre de 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, porque cumple con las condiciones que exigen las resoluciones de la Superintendencia de Compañías para ser calificada como compañía PYMES por lo tanto su período de transición es el año 2011, para elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Cumpliendo con la Resolución N° 0989 de fecha 31 de Diciembre del 2001 emitida por el Director General del Servicio de Rentas Internas del Ecuador, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del ejercicio económico correspondiente al año 2010, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Atentamente,



MARIANA GALLO DE PEÑA

Abril de 2011

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

GERONIMO ONETO GERONETO S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	US \$	535,498.43
INVERSIONES TEMPORALES		120,319.62
CUENTAS POR COBRAR NETO		475,985.91
(-) PROVISION DE CTAS INCOBRABLES		-8,349.10
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		5,705.52
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		12,183.89
INVENTARIOS		1,660,293.40
INVENTARIOS EN TRANSITO		81,652.39
PAGOS ANTICIPADOS		149,920.71
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		3,033,210.77
ACTIVO FIJO		
TERRENOS		274,494.20
MUEBLES Y ENSERES		28,794.39
EQUIPOS DE OFICINA		24,555.78
EQUIPOS DE COMPUTACION		13,520.07
VEHICULOS		120,388.44
MAQUINARIAS		60,073.45
INMUEBLES		927.00
OBRAS EN PROCESO		2,067.50
(-) Depreciaciones		-70,269.50
TOTAL ACTIVO FIJO	US \$	454,551.33
OTROS ACTIVOS		
INVERSIONES A LARGO PLAZO		0.00
TOTAL OTROS ACTIVOS		0.00
TOTAL ACTIVOS		3,487,762.10
PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO		
DOCUMENTOS POR PAGAR	US \$	1,200,219.46
OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR		11,047.00
CTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES		203,366.64
CTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR		0.00
CUENTAS POR PAGAR VARIAS		132,212.84
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR		38,305.96
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR		967,515.20
ACREEDORES VARIOS		3,949.06
DOCUMENTOS A LARGO PLAZO		0.00
TOTAL DEL PASIVO	US \$	2,556,616.16
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	US \$	104,000.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		0.00
RESERVAS		357,875.24
RESULTADOS ACUMULADOS		345,595.00
UTILIDAD Después de partic. Trabajadores e I. Renta		123,675.70
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US \$	931,145.94
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US \$	3,487,762.10

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE BALANCE GENERAL.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

GERONIMO ONETO GERONETO S.A. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INGRESOS

VENTAS	US \$	7,427,824.72	
(-) COSTO DE VENTAS		<u>-5,661,418.86</u>	
UTILIDAD BRUTA	US \$		1,766,405.86
GASTOS DE OPERACIÓN			1,545,721.79
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		1,473,310.42	
GASTOS FINANCIEROS		<u>72,411.37</u>	
NO OPERACIONALES			1,953.26
INGRESOS FINANCIEROS		<u>1,953.26</u>	
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	US \$		<u>222,637.33</u>

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE
INTEGRANTE DE ESTE ESTADO DE RESULTADOS.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

GERONIMO ONETO GERONETO S.A. ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ESPECIAL	RESERVA POR REVAL. DEL PATRIMONIO CAPITAL ADICIONAL	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	TOTAL DEL PATRIMONIO
Patrimonio al 31 de Dicbre/2009	52.000,00	0,00	21.794,40	33.331,58	36.646,16	304.361,35	345.595,00	0,00	793.728,49
Aumento capital social	52.000,00	0,00	0,00	-15.353,84	-36.646,16				
Reserva Revalorización Patrimonio						0,00			0,00
Utilidad del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	222.637,33	0,00	222.637,33
(-)15% Part.Trabajadores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-33.395,60	0,00	-33.395,60
(-) Amortización pérdidas años anteriores							0,00	0,00	0,00
(-)25% Impuesto Renta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-51.824,28	0,00	-51.824,28
TOTALES	104.000,00	0,00	21.794,40	17.977,74	0,00	304.361,35	483.012,45	0,00	931.145,94

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE
INTEGRANTE DE ESTE ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

GERONIMO ONETO GERONETO S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Caja y Bancos	343.864,57
Inversiones temporales	-410.995,37
Cuentas por Cobrar	25.024,28
Reserva para incobrables	-4.179,72
Anticipos varios	13.758,84
Inventarios	470.968,10
Mercaderías en tránsito	-240.952,06
Impuestos anticipados	4.951,51
Gastos pagados por anticipado	11.978,04
Cuentas por Pagar	-72.460,90
Documentos por Pagar	65.366,28
IESS e impuestos	1.178,55
Provisiones sociales por pagar	-19.766,24
Participación 15% Utilidades	-21.994,64
Otras Cuentas por Pagar	-1.185,87
Cuentas por pagar Accionistas	0,00
Intereses por Pagar	1.124,24
Aumento en el Capital de Trabajo	166.679,61
Capital de Trabajo al final del periodo	1.325.388,38
(-) Capital de Trabajo al inicio del periodo	-1.158.708,77
Variación en el Capital de Trabajo	166.679,61

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Notas a los estados financieros al 31 de Diciembre de 2010 expresados en dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

La compañía está legalmente constituida en la República del Ecuador desde el 21 de Octubre de 1974; fue transformada a Sociedad Anónima el 19 de Febrero de 1981 y su objeto social es la Importación de mercaderías en general y de modo especial la referente a ferretería, materiales, implementos y más artículos para la construcción y para las actividades navieras, agrícola e industriales; la distribución y ventas al por mayor y menor de mercaderías; las agencias y representaciones; puede dedicarse también a la exportación de frutas y productos del país y en general realizar cualquier acto y contrato civil y comercial permitido por las leyes ecuatorianas.

Su domicilio principal está localizado en Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador en las calles Eloy Alfaro y Bolivia N° 2401 y 2403, pudiendo establecer sucursales en cualquier lugar de la República del Ecuador cuando así lo resuelva la Junta General de Accionistas.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A., con el objeto de tener otro lugar de atención al público, adquirió en el mes de Noviembre del 2002 un terreno y una edificación tipo galpón, ubicado en la Ciudadela Mapasingue. Este en la Avenida Primera N° 322 y calle Segunda. Inició sus operaciones en este nuevo establecimiento comercial el 11 de Noviembre del 2002.

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Público de Guayaquil Ab. Cesario Leonidas Condo Chiriboga el día 4 de Febrero del 2009, GERONIMO ONETO GERONETO S.A. se otorgó la escritura de Capital Autorizado, Aumento de Capital Suscrito, Prórroga de Plazo y Reforma de Estatutos, la misma que fue aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil mediante la resolución N0.09-G-DIC-0002419 de fecha 4 de Mayo del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 7 de Mayo del 2009.

La Compañía mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Público de Guayaquil Ab. Cesario Leonidas Condo Chiriboga el día 4 de Febrero del 2009, GERONIMO ONETO GERONETO S.A. se otorgó la Escritura de Capital Autorizado, Aumento de Capital Suscrito, Prórroga de Plazo y Reforma de Estatutos, la misma que fue aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil mediante la resolución N0.09-G-DIC-0002419 de fecha 4 de Mayo del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 7 de Mayo del 2009. En la actualidad la compañía tiene un capital social de suscrito y pagado de US \$ 104,000.00.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. están de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento, la Ley de Compañías y la Resolución No 08-G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 del Superintendente de Compañías, que ordena aplicar las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) Inventarios

El método de valorización del inventario que tiene GERONIMO ONETO GERONETO S.A. es el último costo, los cuales no exceden el valor de mercado, excepto inventarios en tránsito que están al costo de adquisición.

b) Inversiones

Inversiones temporales son depósitos a corto plazo en bancos nacionales para poder tener disponibilidad en caso que se requiera para el giro del negocio.

c) Propiedades y equipos

Los asientos contables correspondientes a las cuentas de los Equipos de Oficina, Muebles y Enseres, Vehículos y Otros Activos Fijos Depreciables se llevan al costo. Las renovaciones y mejoras se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, las reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan a gastos a medida que se efectúan.

La compañía calcula la depreciación de sus activos fijos utilizando el método de línea recta y en base a lo dispuesto en el literal a) del numeral 6 del Artículo 25 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, aplicando los siguientes porcentajes:

	10.00%
Muebles y Enseres	
Equipo de Oficina	10.00%
Vehículos	20.00%
Edificio e Instalaciones	5.00%
Equipo de Cómputo	33.00%
Maquinarias y Equipos	10.00%
Otros Activos Fijos Tangibles	5.00%

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

En Marzo del año 2000 GERONIMO ONETO GERONETO S.A., hizo el ajuste de sus activos tanto por la devaluación como por la inflación cumpliendo con lo que indica la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N° 17, publicada en el Registro Oficial N° 57 del 13 de Abril del 2000.

d) Participación a trabajadores

La participación a los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. de acuerdo con las disposiciones de las leyes laborales.

e) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta tiene una tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se la carga a los resultados del año.

f) Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta para el total de las acciones suscritas y pagadas.

g) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

h) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, publicada en el Registro Oficial No. 372, de 27 de Enero del 2011, la Superintendencia de Compañías, resolvió, entre otros:

"Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado. Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición."

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No. 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

"Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

"... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución."

"Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011".

La Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y aplicará las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012 de acuerdo a las disposiciones legales antes transcritas.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2010, el Efectivo en Caja y Bancos e Inversiones Corrientes se formaban de la siguiente manera:

EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	US \$	\$ 535,498.43
INVERSIONES TEMPORALES	US \$	\$ 120,319.62

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el rubro Cuentas por Cobrar consistían en:

	2010	2009	AUMENTO	DISMINUCIÓN
Cientes	US \$ 475,985.91	450,961.63	25,024.28	-
Otras cuentas por Cobrar	12,183.89	2,826.08	9,357.81	-
Cuentas por cobrar empleados	5,705.52	1,304.49	4,401.03	-
	US \$ 493,875.32	455,092.20	38,783.12	-
(-) Reserva para Cuentas Incobrables	-8,349.10	-4,169.38	4,179.72	-
	US \$ 485,526.22	450,922.82	34,603.40	-

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Cuentas por Cobrar Clientes

La cuenta "Cuentas por Cobrar Clientes" tiene un valor de US \$475,985.91, el cual corresponde al 96.38% del total de las Cuentas por Cobrar de GERONIMO ONETO GERONETO S.A., las mismas que son canceladas en un plazo que va desde los 15 días a los 30 días. En caso de transcurrir el plazo de vencimiento, no se cobra interés alguno.

Otras cuentas por Cobrar

La cuenta "Otras Cuentas por Cobrar" tiene un valor de US \$ 12,183.89, el cual corresponde al 2.47% del total de las Cuentas por Cobrar de GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Cuentas por cobrar Empleados

La Cuenta "Cuentas por Cobrar Empleados" tiene un valor de US \$ 5,705.52, el cual corresponde al 1.16% del total de las Cuentas por Cobrar de GERONIMO ONETO GERONETO S.A. En esta cuenta se registran los préstamos y anticipos hechos a los empleados.

Cuentas por cobrar o por pagar con reajuste pactado

GERONIMO ONETO GERONETO S.A. en el año 2010 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

5. INVENTARIOS

La Cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2010 mantiene un saldo final de US \$ 1,741,945.79 y se detalla a continuación:

	2010	2009	AUMENTO	DISMINUCIÓN
INVENTARIOS	US \$ 1,660,293.40	1,189,325.30	470,968.10	-
INVENTARIOS EN TRÁNSITO	81,652.39	322,604.45		240,952.06
US \$	1,741,945.79	1,511,929.75	230,016.04	-

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

6. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre del 2010 los Activos Fijos de la compañía eran los siguientes:

	<u>Año 2009</u>	<u>Adquisición</u>	<u>Disminución</u>	<u>Año 2010</u>
Terrenos	US \$ 274,494.20	-	-	274,494.20
Muebles y Enseres	28,951.19	-	156.80	28,794.39
Equipo de Oficina	23,414.24	1,141.54	-	24,555.78
Vehículos	68,930.05	51,458.39	-	120,388.44
Equipo de Computación	15,228.98	-	1,708.91	13,520.07
Maquinarias	11,606.25	48,467.20	-	60,073.45
Inmueble Mapasingue	927.00	-	-	927.00
Obras en Proceso	-	2,067.50	-	2,067.50
	US \$ 423,551.91			525,273.83
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	52,584.86			70,269.50
TOTAL ACTIVOS FIJOS	US \$ 370,967.05			455,004.33

7. OPINION SOBRE LA RACIONABILIDAD DE LOS AVALÚOS DE LAS PROPIEDADES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS Y SU CORRESPONDIENTE CONTABILIZACIÓN

Si bien es verdad que los avalúos de los activos fijos de propiedad de la compañía que aparecen en la contabilidad corresponden al precio de su adquisición, sumadas las distintas correcciones monetarias y restadas las diferentes depreciaciones a través del tiempo, también es cierto que, en algunos casos, el valor comercial de los terrenos y del inmueble de la Ciudadela Mapasingue, son totalmente superiores a los valores que constan en los libros hasta la presente fecha, con excepción de los equipos de computación, software y vehículos.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, las Cuentas y Documentos por Pagar consistían en:

	<u>Año 2009</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Año 2010</u>	<u>Porcentaje%</u>
Proveedores Locales	US \$ 191,269.55		14,810.22	176,459.33	6.90
Proveedores del Exterior	0.00	26,907.31		26,907.31	1.05
Impuesto al Valor Agregado	38,923.56		29,392.08	9,531.48	0.37
Retenciones del IVA	1,283.44	3,848.98		5,132.42	0.20
Retenciones en la Fuente	2,473.37	2,347.24		4,820.61	0.19
Beneficios sociales	754,614.38	178,910.72		933,525.10	36.51
Otras Cuentas por Pagar	71,849.03	60,363.81		132,212.84	5.17
Documentos por Pagar	1,276,632.74		65,366.28	1,211,266.46	47.38
Acreedores Varios	3,887.43	61.63		3,949.06	0.15
Impuesto a la Renta por Pagar	20,713.16		2,389.86	18,323.30	0.72
Otras Obligaciones Fiscales por Pagar	0.00	498.15		498.15	0.02
Obligaciones sociales	10,081.08	23,909.02		33,990.10	1.33
Documentos a Largo Plazo	24,303.40		24,303.40	0.00	0.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US \$ 2,396,031.14			2,556,616.16	

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Proveedores Locales

La cuenta "Proveedores Locales" tuvo un valor de US \$ 176,459.33 que representa el 6.90% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía. Estos valores deben ser cancelados en un plazo de 15 a 30 días.

Proveedores del Exterior

La cuenta "Proveedores del Exterior" tuvo un valor de US \$ 26,907.31 que representa el 1.05% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Impuesto al Valor Agregado

La cuenta "Impuesto al Valor Agregado" por el valor de US \$ 9,531.48, corresponde al 0.37% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Retenciones del IVA

La cuenta "Retenciones del IVA" por el valor de US \$ 5,132.42, corresponde al 0.20% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Retenciones en la Fuente

La cuenta "Retenciones en la Fuente" por un valor de US \$ 4,820.61, corresponde al 0.19% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Beneficios Sociales

La cuenta "Beneficios Sociales" por el valor de US \$7 933,525.10, corresponde al 36.51% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Otras Cuentas por Pagar

La cuenta "Otras Cuentas por Pagar" por el valor de US \$ 132,212.84, corresponde al 5.17% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Documentos por Pagar

La cuenta "Documentos por Pagar" por el valor de US \$ 1,211,266.46, corresponde al 47.38% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Acreedores Varios

La cuenta "Acreedores Varios" por el valor de US \$ 3,949.06, corresponde al 0.15% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Impuesto a la Renta por Pagar

La cuenta "Impuesto a la Renta por Pagar" por el valor de US \$ 18,323.30, corresponde al 0.72% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Otras Obligaciones Fiscales por Pagar

La cuenta "Otras Obligaciones Fiscales por Pagar" por el valor de US \$ 498.15, corresponde al 0.02% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Obligaciones Sociales

La cuenta "Obligaciones Sociales" por el valor de US \$ 33,990.10, corresponde al 1.33% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Documentos a Largo Plazo

La cuenta "Documentos a Largo Plazo" no registró saldo al cierre del ejercicio económico del año 2010.

9. CUENTAS POR PAGAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y A ACCIONISTAS

Al cierre del ejercicio económico del año 2010, GERONIMO ONETO GERONETO S.A. no mantiene saldos por pagar a los Accionistas o a Compañías Relacionadas.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al cierre del presente ejercicio económico la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. tiene un saldo de US \$ 1,211,266.46 por obligaciones, el cual se detalla a continuación:

PRESTAMOS BANCARIOS:

SALDO

PRESTAMO BANCO DE MACHALA	484.241,62
Préstamo \$ 600.000 concedido el 19/07/2010 a 24 meses tasa reajutable 9.76% (pagos mensuales)	
PRESTAMO BANCO BOLIVARIANO	15.977,84
Préstamo \$ 26.670.39 del 09/07/2010 a 12 meses, interés reajutable del 11.18% con abonos mensuales	
	500.219,46

PRESTAMOS BANCARIOS (EXTERIOR) :

BNP PARIBAS

No. del DOCUMENTO	VENCIMIENTO	DIC.31/2010
Pagare registro # 6400788	V/. Sept. 19 /2011	400.000,00
Pagare registro # 6400993	V/. Diciembre 09/2011	300.000,00
		700.000,00
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS		
		1.200.219,46

OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR :

TEOJAMA COMERCIAL	11.047,00
	11.047,00
TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR	
	\$ 1.211.266,46

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

11. GARANTÍAS OTORGADAS POR OBLIGACIONES

GERONIMO ONETO GERONETO S.A. en afianzamiento de las obligaciones contraídas con el BANCO DE MACHALA posee una HIPOTECA sobre el local de Mapasingue.

12. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Cumpliendo con lo dispuesto en el numeral 11 del Art. 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, GERONIMO ONETO GERONETO S.A. realizó la provisión de cuentas incobrables y al cierre del ejercicio económico del 2010 mantiene un saldo de US \$ 8,349.10, la misma que aumento con relación al ejercicio económico del año anterior en un valor de US \$ 4,179.72.

13. PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES

La compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A., realiza cada mes las provisiones necesarias para atender las obligaciones correspondientes a las prestaciones sociales de los empleados y trabajadores.

14. CARGOS DIFERIDOS

Al cierre del presente ejercicio económico, la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A., no registra saldo por concepto de Cargos Diferidos.

15. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2010, los pagos anticipados consistían en:

		2009	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2010
Impuestos Pagados por Anticipado	US \$	122,107.46	4,951.51		127,058.97
Seguros Pagados por Anticipado		10,141.20	11,958.88		22,100.08
Otros Gastos Anticipados		742.50	19.16		761.66
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	US \$	132,991.16			149,920.71

La Cuenta de Seguros Pagados por anticipado hasta Octubre 23 del 2010, cubre el seguro de los muebles y enseres, equipos de computación, vehículos, mercaderías propias del giro del negocio, ya sean a los de los locales comerciales como en las bodegas y en su transportación, por incendio y/o rayo, por asalto, etc., por un valor equivalente a los activos de la empresa. Estas pólizas fueron contratadas con la compañía Colonial Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

16. RESERVA LEGAL, FACULTATIVA Y OTRAS RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías Anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de la Utilidad Neta del año hasta acumular por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al cierre del presente ejercicio económico. Las reservas de la compañía quedaron con los siguientes saldos:

RESERVA LEGAL	US \$	35,536.15
RESERVA FACULTATIVA	US \$	17,977.74

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. es de US \$ 104,000.00 dividido en dos millones seiscientos mil acciones ordinarias, nominativas y liberadas de un valor nominal de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una.

18. RESULTADO DEL EJERCICIO

a) CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD DEL EJERCICIO	222.637,33
(-) 15% Part. Trabajadores	33.395,60
	<u>189.241,73</u>
(+) Gastos no deducibles	18.055,39
	<u>207.297,12</u>
Impuesto a la Renta 25%	51.824,28
(-) Ret. en la Fte.	55.380,55
CREDITO A FAVOR	<u>-3.556,27</u>

b) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

UTILIDAD DEL EJERCICIO	222.637,33
(-) 15% Part. Util. Trabajadores	33.395,60
(-) Imp. a la Renta	51.824,28
	<u>137.417,45</u>
(-) 10% Reserva Legal	13.741,75
	<u>123.675,70</u>

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

19. CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS DE DERECHO DE AUTOR

GERONIMO ONETO GERONETO S.A. cumple con las normas establecidas de derecho de autor obteniendo las licencias de uso para los programas de computación.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

No han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros, de acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros, por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2010.

21. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.

22. En cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación o lectura de terceros.

23. La empresa no mantiene Activos, ni Pasivos contingentes con terceros.

24. Por disposición establecida en Resolución N° 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO por el año 2010, el que es de responsabilidad de la Administración de la empresa, y sobre la cual el auditor dictaminará su Racionabilidad.

25. De acuerdo a la NEA número 20, la empresa está catalogada como una empresa en marcha.

26. La auditoría externa por el ejercicio económico de 2010, fue realizada por la suscrita.