

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 2011

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 2011

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. 09-2001-146
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 nuestra calidad de Auditora Externa Independiente, con número de inscripción 099 en el 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 2011 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 19 de Agosto de 2011, 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 2011 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 2011 y terminado a dicha fecha.

La preparación de los estados financieros de la Compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. correspondientes al ejercicio económico del 2011 es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La auditoría del ejercicio económico del 2011, objeto del presente examen fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas 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.

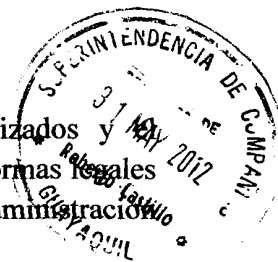
El examen se lo realizó a base de pruebas, de las evidencias de los registros de contabilidad y aquellos procedimientos de auditoría que se consideran necesarios según las circunstancias, como los documentos que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y 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.



En la presentación general de los estados financieros de la Compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. correspondiente al ejercicio económico del año 2011, 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 del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y en 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 fue el año 2011, en el que elaboró el cronograma de implementación, y la conciliación del patrimonio neto y del estado de resultados reportados bajo NEC, al patrimonio neto y al estado de resultados reportado bajo NIIF.

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 2011 se emitirá por separado, conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Atentamente,

Mariana Gallo de Peña

Mayo del 2012

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 2011



ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	US \$	229,437.04
INVERSIONES TEMPORALES		1,373.20
CUENTAS POR COBRAR NETO		528,667.69
(-) PROVISION DE CTAS INCOBRABLES		-11,378.87
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		4,326.33
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		12,652.78
INVENTARIOS		2,232,559.34
INVENTARIOS EN TRANSITO		436,013.46
PAGOS ANTICIPADOS		164,476.34
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		3,598,127.31

ACTIVO FIJO

TERRENOS		274,494.20
MUEBLES Y ENSERES		27,347.46
EQUIPOS DE OFICINA		23,932.82
EQUIPOS DE COMPUTACION		22,918.38
VEHICULOS		120,388.44
MAQUINARIAS		61,725.80
INMUEBLES		87,163.15
OBRAS EN PROCESO		117,037.18
(-) Depreciaciones		-106,829.75
TOTAL ACTIVO FIJO	US \$	628,177.68

TOTAL ACTIVOS

4,226,304.99

PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO

DOCUMENTOS POR PAGAR	US \$	1,604,640.01
OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR		80,000.00
CTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES		283,782.07
CTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR		51,961.45
CUENTAS POR PAGAR VARIAS		75,854.55
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR		12,743.14
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR		989,479.97
ACREEDORES VARIOS		2,488.70
DOCUMENTOS A LARGO PLAZO		0.00
TOTAL DEL PASIVO	US \$	3,100,949.89

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	US \$	426,339.00
RESERVAS		132,569.69
RESULTADOS ACUMULADOS		469,270.70
UTILIDAD Después de partic. Trabajadores e I. Renta		97,175.71
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US \$	1,125,355.10
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US \$	4,226,304.99

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

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 2011



INGRESOS

VENTAS US \$ 8,189,069.72

(-) COSTO DE VENTAS -6,421,005.22

UTILIDAD BRUTA **US \$ 1,768,064.50**

GASTOS DE OPERACIÓN 1,574,598.32

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS 1,484,273.98

GASTOS FINANCIEROS 90,324.34

NO OPERACIONALES 1,323.99

INGRESOS FINANCIEROS 1,323.99

UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN

A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA **US \$ 194,790.17**

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. 09-2001-146
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 2011

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ESPECIAL	RESERVA POR VALUACION DEL PATRIMONIO	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	TOTAL DEL PATRIMONIO
Patrimonio al 31 de Diciembre/2010	104.000,00	0,00	35.536,15	17.977,74	0,00	304.361,35	469.270,70	0,00	931.145,94
Aumento capital social en trámite	322.339,00	0,00	0,00	-17.977,65	0,00	-304.361,35	0,00	0,00	0,00
Reserva por valuación Patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	86.236,15	0,00	0,00	86.236,15
Utilidad del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	194.790,17	0,00	194.790,17
(-)15% Part. Trabajadores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-29.218,53	0,00	-29.218,53
(-) Amortización pérdidas años anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-)24% Impuesto Renta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-57.598,63	0,00	-57.598,63
TOTALES	426.339,00	0,00	35.536,15	0,09	0,00	86.236,15	577.243,71	0,00	1.125.355,10

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. 09-2001-146
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 2011

Caja y Bancos	-306.061,39
Inversiones temporales	-118.946,42
Cuentas por Cobrar	52.681,78
Reserva para incobrables	-3.029,77
Anticipos varios	-910,30
Inventarios	572.265,94
Mercaderías en tránsito	354.361,07
Impuestos anticipados	18.079,67
Gastos pagados por anticipado	-3.524,04
Cuentas por Pagar	-76.018,59
Documentos por Pagar	-473.373,55
IESS e impuestos	44.819,03
Provisiones sociales por pagar	10.505,18
Participación 15% Utilidades	4.177,07
Otras Cuentas por Pagar	796,56
Cuentas por pagar Accionistas	0,00
Intereses por Pagar	663,80
Aumento en el Capital de Trabajo	76.486,04
Capital de Trabajo al final del período	1.401.874,42
(-) Capital de Trabajo al inicio del período	-1.325.388,38
Variación en el Capital de Trabajo	76.486,04

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. 09-2001-146
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 2011 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 Quinto de Guayaquil Ab. Cesario Leonidas Condo Chiriboga el día 4 de Febrero del 2009, GERONIMO ONETO GERONETO S.A., realizó el 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 No. 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 Junta General de Accionistas de la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A., celebrada el 6 de Agosto de 2010, aumentó el capital suscrito de la compañía, dentro del capital autorizado, esto es, hasta la suma de US\$ 104.000,00; el acta correspondiente a esta Junta de Accionistas, fue protocolizada ante el Notario Undécimo de Guayaquil el 25 de Agosto de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 27 de Agosto de 2010.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

La Compañía mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Suplente Vigésimo Noveno de Guayaquil Ab. Renato Esteves Sañudo el día 8 de Septiembre del 2011, GERONIMO ONETO GERONETO S.A. realizó el Aumento de Capital Suscrito y la Reforma de Estatutos, la misma que fue aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil mediante la resolución No. SC-IJ-DJC-G-11-0007336 de fecha 26 de Diciembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 10 de Enero del 2012. En la actualidad la compañía tiene un capital social y suscrito de US \$ 426.339,00.

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 tenía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. hasta el 31 de Octubre del 2011 era el último costo, los cuales no excedían del valor del mercado, excepto los inventarios en tránsito que estaban al costo de adquisición. A partir del 1 de Noviembre del 2011 GERONIMO ONETO GERONETO S.A. aplica el método promedio en la valorización de sus inventarios con la finalidad de ir adecuando su contabilidad a las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF.

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

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

llevan al costo. Las reparaciones y mantenimiento 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 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, aplicando los siguientes porcentajes:

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

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 24% 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.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

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

La Compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A., preparó sus estados financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2011 sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y en cumplimiento a lo dispuesto en el Art. Segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, remitió a la Superintendencia de Compañías el día 29 de Noviembre de 2011, el cronograma de implementación aprobado por la Junta General de Accionistas, celebrada el 30 de Junio de 2011, elaborando la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del año 2011 que fue su periodo de transición.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2011, el Efectivo en Caja y Bancos e Inversiones Corrientes se formaban de la siguiente manera:

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	CORREGIR	US \$	
VALOR			\$ 229.437,04
INVERSIONES TEMPORALES		US \$	\$ 1.373,20

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el rubro Cuentas por Cobrar consistían en:

	2011	2010	AUMENTO	DISMINUCIÓN
Cientes	US \$ 528,667.69	475,985.91	52,681.78	-
Otras cuentas por Cobrar	12,652.78	12,183.89	468.89	-
Cuentas por cobrar empleados	4,326.33	5,705.52	-	1,379.19
	US \$ 545,646.80	493,875.32	38,783.12	-
(-) Reserva para Cuentas Incobrables	-11,378.87	-8,349.10	3,029.77	-
	US \$ 534,267.93	485,526.22		

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 \$ 528,667.69, el cual corresponde al 96.89% 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 \$ 12,652.78, el cual corresponde al 2.32% 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 \$ 4,326.33, el cual corresponde al 0.79% 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 y no le cobran intereses.

Cuentas por cobrar o por pagar con reajuste pactado

GERONIMO ONETO GERONETO S.A. en el año 2011 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

5. INVENTARIOS

La Cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2011 mantiene un saldo final de US \$ 2,668,572.80 y se detalla a continuación:

	2011	2010	AUMENTO	DISMINUCIÓN
INVENTARIOS	US \$ 2,232,559.34	1,660,293.40	572,265.94	-
INVENTARIOS EN TRÁNSITO	436,013.46	81,652.39	354,361.07	-
	US \$ 2,668,572.80	1,741,945.79	926,627.01	-

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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 2011 los Activos Fijos de la compañía eran los siguientes:

	<u>Año 2010</u>	<u>Revalorización</u>	<u>Adquisición</u>	<u>Disminución</u>	<u>Año 2011</u>
Terrenos	US \$ 274,494.20		-	-	274,494.20
Muebles y Enseres	28,794.39		-	1,446.93	27,347.46
Equipo de Oficina	24,555.78		-	622.31	23,932.82
Vehículos	120,388.44		-	-	120,388.44
Equipo de Computación	13,520.07		9,398.31	-	22,918.38
Maquinarias	60,073.45		1,652.35	-	61,725.80
Inmueble Mapasingue	927.00	86,236.15		-	87,163.15
Obras en Proceso	2,067.50		114,969.68		117,037.18
	US \$ 524,820.83				735,007.43
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	70,269.50				106,829.75
TOTAL ACTIVOS FIJOS	US \$ 454,551.33				628,177.68

GERONIMO ONETO GERONETO S. A. en el año 2008 revalorizó sus activos Terrenos e Inmueble Mapasingue y contabilizó el valor correspondiente a la revalorización del terreno pero del galpón y oficinas del bien inmueble ubicado en la ciudadela Mapasingue Oeste, avenida primera y calle tres, manzana número noventa y tres, solar veintiuno del cantón Guayaquil por un error no la contabilizaron y lo han registrado contablemente en el año 2011 acogiéndose a las disposición de la NEC No. 5.

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

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.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, las Cuentas y Documentos por Pagar consistían en:

	<u>Año 2010</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Año 2011</u>	<u>Porcentaje%</u>
Proveedores Locales	US \$ 176,459.33	103,864.20		280,323.53	9.04
Proveedores del Exterior	26,907.31	25,054.14		51,961.45	1.68
Impuesto al Valor Agregado	9,531.48		9,531.48	0.00	0.00
Retenciones del IVA	5,132.42		1,817.48	3,314.81	0.11
Retenciones en la Fuente	4,820.61		824.09	3,996.52	0.13
Beneficios sociales	933,525.10	41,220.98		974,746.08	31.43
Otras Cuentas por Pagar	132,212.84		52,899.75	79,313.09	2.56
Documentos por Pagar	1,211,266.46	473,373.55		1,684,640.01	54.33
Acreedores Varios	3,949.06		1,460.36	2,488.70	0.08
Impuesto a la Renta por Pagar	18,323.30		15,389.57	2,933.73	0.09
Otras Obligaciones Fiscales por Pagar	498.15	1,999.93		2,498.08	0.08
Obligaciones sociales	33,990.10		19,256.93	14,733.89	0.48
Documentos a Largo Plazo	0.00			0.00	0.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US \$ 2,556,616.16			3,100,949.89	

Proveedores Locales

La cuenta "Proveedores Locales" tuvo un valor de US \$ 280,323.53 que representa el 9.04% 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 \$ 51,961.45 que representa el 1.68% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Impuesto al Valor Agregado

La cuenta "Impuesto al Valor Agregado" el saldo al cierre del ejercicio económico del año 2011 fue de US \$ 11,979.30 a favor de la empresa.

Retenciones del IVA

La cuenta "Retenciones del IVA" por el valor de US \$ 3,314.81, corresponde al 0.11% 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 \$ 3,996.52, corresponde al 0.13% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

Beneficios Sociales

La cuenta “Beneficios Sociales” por el valor de US \$ 974,746.08, corresponde al 31.43% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	974,746.08
Décimo Tercer Sueldo (Provisión)	3,800.78
Décimo Cuarto Sueldo (Provisión)	7,298.14
Bonificación por Desahucio (Provisión)	220,867.00
Vacaciones (Provisión)	29,731.63
15% Participación Empleados	29,218.53
Reserva para Jubilación Patronal	683,830.00

Otras Cuentas por Pagar

La cuenta “Otras Cuentas por Pagar” por el valor de US \$ 79,313.09, corresponde al 2.56% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

CUENTAS POR PAGAR VARIAS	79,313.09
Visa - Bco. Bolivariano	3,458.54
Dr. Eduardo Oneto Ottati	31,459.37
Ing. Javier Oneto Ottati	26,168.40
Cuentas por Pagar Varios	18,126.53
Fondo de multas	100.25

Documentos por Pagar

La cuenta “Documentos por Pagar” por el valor de US \$ 1,684,640.01, corresponde al 54.33% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Acreedores Varios

La cuenta “Acreedores Varios” por el valor de US \$ 2,488.70, corresponde al 0.08% 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 \$ 2,933.73, corresponde al 0.09% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

Otras Obligaciones Fiscales por Pagar

La cuenta “Otras Obligaciones Fiscales por Pagar” por el valor de US \$ 2,498.08, corresponde al 0.08% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Obligaciones Sociales

La cuenta “Obligaciones Sociales” por el valor de US \$ 14,733.89, corresponde al 0.48% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía. Son por el concepto siguiente:

OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR		
INSTITUTO ECUAT. SEGURIDAD SOCIAL		10,443.85
IESS por Pagar	9,907.86	
Fondo de Reserva	535.99	
PRESTAMO DE EMPLEADOS AL IESS		4,290.04
Desc tos. empleados prest. al IESS	1,678.67	
Desc tos. prestamo hipotecario al IESS	2,611.37	

Documentos a Largo Plazo

La cuenta “Documentos a Largo Plazo” no registró saldo al cierre del ejercicio económico del año 2011.

9. CUENTAS POR PAGAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y A ACCIONISTAS

Al cierre del ejercicio económico del año 2011, GERONIMO ONETO GERONETO S.A. mantiene saldos por pagar a los Accionistas o a Compañías Relacionadas. Por el monto de \$ 137,627.77.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al cierre del presente ejercicio económico la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. tiene un saldo de US \$ 1,684,640.01 por obligaciones, el cual se detalla a continuación:

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

PRESTAMOS BANCARIOS:

SALDO

PRESTAMO BANCO DE MACHALA

579.384,45

Préstamo \$ 700.000 concedido el 31/05/2011 a 6 meses
tasa reajutable 9.76% (pagos mensuales)

PRESTAMO BANCO PICHINCHA

25.255,56

Saldo Préstamo \$ 290.000 concedido el 01/02/2011 a 12 meses
con tasa de interés 9.74% (pagos mensuales)

604.640,01

PRESTAMOS BANCARIOS (EXTERIOR)

BNP PARIBAS

No. del DOCUMENTO	VENCIMIENTO	DIC.31/2010
Pagare registro # 6410769	V/. Agosto 24 /2012	300.000,00
Pagare registro # 6410811	V/. Septiembre 13/2012	400.000,00
Pagare registro # 6410990	V/. Diciembre 03/2012	300.000,00
		1.000.000,00

TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS

1.604.640,01

OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR :

JAVIER ONETO OTTATI

30.000,00

Préstamo \$ 30,000 concedido el 03/Octubre/2011
a 90 días con tasa interés 9.76%

EDUARDO ONETO OTTATI

50.000,00

Préstamo \$ 50,000 concedido el 12/Julio/2011
a 90 días(renovables) con tasa interés 9.76%

TOTAL OTROS DOCUMENTOS

80.000,00

TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR

\$ 1.684.640,01

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.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

12. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Cumpliendo con lo dispuesto en el numeral 11 del Art. 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, GERONIMO ONETO GERONETO S.A., realizó la provisión de cuentas incobrables y al cierre del ejercicio económico del 2011, mantiene un saldo de US \$ 11,378.87, la misma que aumentó con relación al ejercicio económico del año anterior en un valor de US \$ 3,029.77 que es el 1% de las cuentas por cobrar originadas en operaciones del giro ordinario del negocio.

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 2011, los pagos anticipados consistían en:

		2010	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2011
Impuestos Pagados por Anticipado	US \$	127,058.97	18,079.67		145,138.64
Seguros Pagados por Anticipado		22,100.08		3,588.76	18,511.32
Otros Gastos Anticipados		761.66	64.72		826.38
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	US \$	149,920.71			164,476.34

La Cuenta de Seguros Pagados por anticipado hasta Octubre 23 del 2011 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. 09-2001-146
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 GERONIMO ONETO GERONETO S.A. destino de sus utilidades US \$ 10.797,30 a la reserva legal por disposición de la Junta General Ordinaria del 9 de Marzo del 2012. Las reservas de la compañía quedaron con los siguientes saldos:

RESERVA LEGAL	US \$	46,333.45
RESERVA FACULTATIVA	US \$	0.09

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. es de US \$ 426,339.00 dividido en diez millones seiscientas cincuenta y ocho mil cuatrocientas setenta y cinco acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor nominal de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una.

18. RESULTADO DEL EJERCICIO

UTILIDAD ANTES DE 15%	194,790.17
(-) 15% Part. Trabajadores	29,218.53
UTILIDAD DESPUES 15% PART. TRABAJO.	165,571.64
(+) Gastos no deducibles	2,969.54
BASE PARA CALCULO DE AMORTIZACION	168,541.18
(-) Deducion de pago a trabaj. Discapacitados	8,910.00
UTILIDAD DESPUES 15% PART. TRABAJO Y BENEF. DISCAP.	159,631.18
Impuesto a la renta 24%	38,311.48
(-) Ret. En la fte. 1 % y 2% aprox.	61,480.92
Utilidad antes del 15% e Impto. Renta	194,790.17
(-) 15% Part. Util. Trabajo.	29,218.53
(-) Deducion trabajo. Discapacitados	
(-) Impto. Renta	57,598.63
	107,973.01
(-) 10% Reserva Legal	10,797.30
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	97,175.71

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
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

El único movimiento de cuenta que hizo Gerónimo Oneto GERONETO S.A fue la inscripción el día 10 de Enero del 2012 en el Registro Mercantil del aumento de capital de la compañía a US \$ 426.339,00.

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 2011, 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 auditoria externa por el ejercicio económico de 2010, fue realizada por la suscrita.