

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 AUDITORIA 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 No. 13505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, y contratada por la Compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. para efectuar la auditoria correspondiente al ejercicio económico del año 2004 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 27 de Septiembre de 2004, presento el informe respecto de dicha auditoria en los términos siguientes:

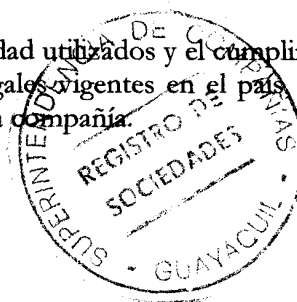
DICTAMEN

Hemos auditado el balance general adjunto de la Compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A., cortado al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de variación en la posición financiera por el periodo iniciado el 1 de enero de 2004 y terminado a esa fecha.

La auditoria del ejercicio económico del 2004 objeto del presente examen fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEA) y 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 auditoria.

El examen se lo realizo a base de pruebas, de la evidencia de los registros de contabilidad y aquellos procedimientos de auditoria que se consideran necesarios según las circunstancias, 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

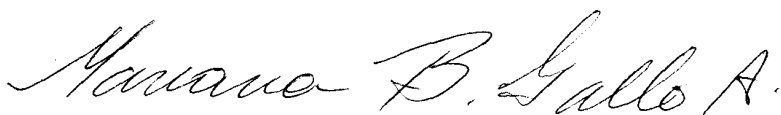
Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

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 2004, 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 arriba mencionados reflejan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. al 31 de diciembre de 2004, y los resultados de sus operaciones, de Patrimonio de los Accionistas y de la Variación de la Posición Financiera por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Atentamente,



Mariana Gallo de Peña

Abril de 2005

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 2004

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	US \$	101,522.94
INVERSIONES TEMPORALES		2,155.40
CUENTAS POR COBRAR NETO		460,351.96
(-) PROVISION DE CTAS INCOBRABLES		-7,447.67
INVENTARIOS		1,979,441.13
INVENTARIOS EN TRANSITO		138,214.29
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		76,208.58
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		2,750,446.63
PROPIEDAD, PLANTA, Y EQUIPO NETO		86,230.07
OTROS ACTIVOS		80,000.00
TOTAL ACTIVOS	US \$	2,916,676.70

PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO

DOCUMENTOS POR PAGAR	US \$	1,742,773.57
PROVEEDORES		296,876.72
CUENTAS POR PAGAR		134,007.04
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR		10,012.55
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR		203,320.74
ACREEDORES VARIOS		72,010.19
TOTAL DEL PASIVO	US \$	2,459,000.81

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	US \$	2,000.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		28,056.00
RESERVAS		511,251.98
RESULTADOS ACUMULADOS		-118,742.94
UTILIDAD Después de partic. Trabajadores e I. Renta		35,110.85
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US \$	457,675.89
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US \$	2,916,676.70

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

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 2004

INGRESOS

VENTAS	US \$	4,480,967.14	
(-) COSTO DE VENTAS		<u>3,107,580.00</u>	
UTILIDAD BRUTA	US \$		1,373,387.14
GASTOS DE OPERACIÓN			1,095,117.93
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		917,974.18	
GASTOS FINANCIEROS		<u>177,143.75</u>	
GASTOS NO OPERACIONALES			194,585.33
(-) OTROS INGRESOS		2,630.63	
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		<u>197,215.96</u>	
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	US \$		<u>83,683.88</u>

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

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. VARIACION POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Caja y Bancos	-168,379.53
Inversiones temporales	-71,134.11
Cuentas por Cobrar	132,418.89
Reserva para incobrables	-3,894.32
Anticipos varios	56,180.40
Inventarios	820,175.67
Mercaderías en tránsito	-108,345.84
Impuestos anticipados	41,031.16
Gastos pagados por anticipado	1,587.30
Cuentas por Pagar	-333,504.63
Documentos por Pagar	-206,540.11
IESS e impuestos	9,836.33
Provisiones sociales por pagar	-20,301.34
Otras Cuentas por Pagar	-341.96
Préstamo de accionista del exterior	-71,532.09
Aumento en el Capital de Trabajo	77,255.82
Capital de Trabajo al final del periodo	408,267.50
(-) Capital de Trabajo al inicio del periodo	331,011.68
Variación en el Capital de Trabajo	77,255.82

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

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 EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	CAPITAL SOCIAL	APORTE APORTE 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 Diciembre/2003	2,000.00	28,056.00	8,669.79	7,407.36	7,376.23	487,798.60	88,831.97	-207,574.91	422,565.04
Utilidad del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	83,683.88	0.00	83,683.88
(-)15% Part.Trabajadores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-12,552.58	0.00	-12,552.58
(-)25% Impuesto Renta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-36,020.45	0.00	-36,020.45
TOTALES	2,000.00	28,056.00	8,669.79	7,407.36	7,376.23	487,798.60	123,942.82	-207,574.91	487,675.89

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

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 2004 Expresado 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 industrial; 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 del Ecuador.

Su domicilio principal está localizado en Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador en las calles Eloy Alfaro y Bolivia Nos. 2.401 y 2403, pudiendo establecer sucursales en cualquier lugar de la República del Ecuador cuando así lo resuelva la Junta General de Accionistas.

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Público de Guayaquil Ab. Ernesto Tama Costales el día 8 de Noviembre de 1985, Gerónimo Oneto GERONETO S.A. hizo su aumento de capital. En la actualidad la compañía mantiene un capital social de US \$ 2.000.00.

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

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

La Compañía lleva su contabilidad conforme las disposiciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, dando así cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 2 del Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

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

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2004, el rubro Cuentas por Cobrar consistían en:

Cientes	US \$	389,431.85
Otras cuentas por Cobrar		64,928.65
Cuentas por cobrar empleados		5,991.46
	US \$	460,351.96
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		7,447.67
	US \$	<u>452,904.29</u>

Cuentas por Cobrar Clientes

La “cuenta por Cobrar Clientes” corresponde al 84.59% de las Cuentas por Cobrar de GERONIMO ONETO GERONETO S.A. las mismas que son canceladas en un plazo que va de los 15 días a los 30 días. En caso contrario, al transcurrir el vencimiento no le cobra interés alguno.

Otras cuentas por Cobrar

La cuenta “otras cuentas por cobrar” corresponde al 14.10% del total de las cuentas por cobrar GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Cuentas por cobrar Empleados

La “cuenta por cobrar Empleados” corresponde al 1.30% del total de las cuentas por cobrar Gerónimo Oneto GERONETO S.A., en esta cuenta se registran los préstamos hechos a los empleados.

4. CUENTAS POR COBRAR A ACCIONISTAS

Las “Cuentas por Cobrar a Accionistas” al 31 de Diciembre del 2004 no mantuvieron saldo.

5. CUENTAS POR PAGAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y A ACCIONISTAS

Al cierre del ejercicio económico del año 2004, GERONIMO ONETO GERONETO S.A. no mantiene saldo por pagar a los Accionistas.

6. CUENTAS POR COBRAR O POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO

GERONIMO ONETO GERONETO S.A. en el año 2004 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

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

7. INVENTARIOS

La Cuenta de Inventario al 31 de Diciembre del 2004 mantiene un saldo global de US \$ 2,117,655.42 y esta conformada de la siguiente manera:

Productos Terminados	US \$ 1,979,441.13
Importaciones en Tránsito	138,214.29
	US \$ <u><u>2,117,655.42</u></u>

El método de valorización del inventario que tiene Gerónimo Oneto GERONETO S.A. es el último costo.

8. ACTIVO FIJO

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.

9. DEPRECIACION

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 21 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, aplicando los siguientes porcentajes:

Muebles y Enseres	10.00%
Equipo de Oficina	10.00%
Vehículos	20.00%
Edificio e Instalaciones	5.00%
Equipo de Computo	20.00% Al 31 de diciembre de 2001
Equipo de Computo	33.00% Desde el 1 de Enero de 2002

Hasta 1990 los activos fijos fueron registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas por el Decreto Ejecutivo 1149 de Septiembre de 1985. A partir de 1991 el costo y las revalorizaciones son ajustadas de acuerdo con el sistema de corrección monetaria. 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 No. 17, publicado en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

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

10. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2004 los activos fijos de la compañía estaban formados de la siguiente forma:

Terreno	US \$	192.00
Muebles y Enseres		18,036.64
Equipo de Oficina		14,311.39
Vehículos		72,690.82
Equipo de Computación		10,895.78
Maquinarias		16,490.00
Inmueble Mapasingue		927.00
	US \$	<u>133,543.63</u>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		47,313.56
TOTAL ACTIVOS FIJOS	US \$	<u><u>86,230.07</u></u>

11. OPINION SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS AVALUOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 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 de mercado de estos activos es superior, con excepción de los equipos de computación, software y vehículos.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2004, las Ctas. y Doc. por Pagar consistían en:

Proveedores Locales	US \$	48,000.17
Proveedores del exterior		248,876.55
Documento por Pagar Cías. de Seguros		12,773.57
Retenciones del IVA		3,736.00
Retenciones en la Fuente		2,268.31
Beneficios sociales		190,146.54
Otras Cuentas por Pagar		134,007.04
Otros Documentos por Pagar		1,730,000.00
Acreedores Varios		72,010.19
Impuesto a la Renta por Pagar		4,008.24
Obligaciones sociales		13,174.20
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US \$	<u><u>2,459,000.81</u></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

Proveedores Locales

La cuenta Proveedores locales representa el 1.95% del total de las cuentas por pagar de la compañía, estos valores son cancelados en un plazo de 15 a 30 días.

Proveedores del Exterior

La cuenta Proveedores del exterior representa el 10.12% del total de las cuentas por pagar de la compañía, estos valores son cancelados en un plazo máximo de 60 a 180 días, a medida que va venciendo el plazo para pagar cada factura, y por estos plazos a GERONIMO ONETO GERONETO S.A. no le cobran los proveedores interés alguno.

Documentos por Pagar Cías. de Seguros.

La cuenta Documentos por Pagar Cías. de Seguros corresponde al 0.52% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Retenciones de IVA

La cuenta IVA y Retenciones de IVA corresponde al 0.15% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Retenciones en la Fuente

La cuenta Retenciones en la Fuente corresponde al 0.09% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Beneficios por pagar

La cuenta beneficios por pagar corresponde al 7.73% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas Otras Cuentas por Pagar corresponden al 5.45% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Otros Documentos por Pagar

La cuenta Otros Documentos por Pagar corresponde al 70.35% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Acreedores Varios

La cuenta Acreedores Varios corresponde al 2.93% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Impuesto a la Renta Empleados

La cuenta Impuesto a la Renta Empleados corresponde al 0.16% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Obligaciones Sociales

La cuenta Obligaciones Sociales corresponde al 0.54% 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

13. OBLIGACIONES

Al cierre del presente ejercicio económico la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. tiene un saldo de US \$ 1,730,000.00 que estaba formado de la siguiente manera:

Edoaurora S. A.:	No. Del DOCUMENTO	VENCIMIENTO	DIC.31/2004
	P/#2/2004-R	V/.Febrero 19/2005	15,000.00
Kenmare Trade Inc.:	No. Del DOCUMENTO	VENCIMIENTO	DIC.31/2004
Pagare registro # 04-1870		V/. Marzo 17/2005	100,000.00
Pagare registro # 04-2004		V/. Abril 12/2005	260,000.00
Pagare registro # 04-2124		V/. Abril 21/2005	80,000.00
Pagare registro # 04-2333		V/. Abril 26/2005	200,000.00
Pagare registro # 04-2334		V/. Mayo 4/2005	300,000.00
Pagare registro # 04-2336		V/. Mayo 12/2005	100,000.00
Pagare registro # 04-2337		V/. Mayo 25/2005	250,000.00
Pagare registro # 04-2338		V/. Mayo 28/2005	100,000.00
Pagare registro # 04-2499		V/. Junio 8/2005	325,000.00
			1,715,000.00

14. GARANTIAS OTORGADAS POR OBLIGACIONES PROPIAS

GERONIMO ONETO GERONETO S.A. en afianzamiento de las Obligaciones contraídas ha otorgado una HIPOTECA a favor de KENMARE TRADE Inc.

15. 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 que al cierre del ejercicio económico del 2004 mantiene un saldo de US \$ 7,447.67.

16. 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.

17. CARGOS DIFERIDOS

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

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

18. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2004, los pagos anticipados consistían en:

Impuestos Pagados por Anticipado	US \$	54,123.05
Seguros Pagados por Anticipado		21,528.87
Otros Gastos Anticipados		556.66
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	US \$	<u>76,208.58</u>

La Cuenta de Seguros Pagados por anticipado hasta Octubre 31 del 2005, 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. Esta Póliza fue renovada con Seguros Atlas.

19. RESERVA LEGAL

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.

La compañía en el ejercicio económico del 2004, asigna de la utilidad neta los siguientes valores:

RESERVA LEGAL	US \$	3,511.09
RESERVA FACULTATIVA	US \$	3,159.98
OTRAS RESERVAS	US \$	3,159.98

20. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Utilidad del ejercicio económico del 2004 ascienden a la suma de US \$ 83,683.68.

21. 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.

22. 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 de 2004.