

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

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 con lo dispuesto en la parte final del artículo 324 de la Ley de Compañías, remito el informe de auditoria correspondiente al ejercicio económico del año 2006.

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

Atentamente,

Mariana B. Gallo A.

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 2006



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 2006

CONTENIDO:

DICTAMEN

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION;
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS;
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO;
FLUJOS DE EFECTIVOS.

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 AUDITORIA EXTERNA

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

En mi 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 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 2006 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 28 de Septiembre de 2006, 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 2006 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de variación en la posición financiera por el período iniciado el 1 de enero de 2006 y terminado a esa fecha.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. correspondientes al ejercicio económico del 2006 es de responsabilidad de la Administración de la compañía.

La auditoria del ejercicio económico del 2006 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 están 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 realizó a base de pruebas, de las evidencias de los registros de contabilidad y aquellos procedimientos de auditoria 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 2006, 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 2006, 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 B. Gallo A.
MARIANA GALLO DE PEÑA

Abril de 2007



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 SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	US \$	244.767,48
INVERSIONES TEMPORALES		53.841,39
CUENTAS POR COBRAR NETO		467.504,02
(-) PROVISION DE CTAS INCOBRABLES		-16.679,98
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		642,64
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		58.008,65
INVENTARIOS		2.443.285,13
INVENTARIOS EN TRANSITO		114.395,83
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		83.181,99
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		3.448.947,15

ACTIVO FIJO

TERRENOS		192,00
MUEBLES Y ENSERES		24.596,14
EQUIPOS DE OFICINA		21.249,73
EQUIPOS DE COMPUTACION		9.543,62
VEHICULOS		67.690,82
MAQUINARIAS		3.096,25
INMUEBLES		927,00
		127.295,56
(-) Depreciaciones		70.327,99
TOTAL ACTIVO	US \$	56.967,57

OTROS ACTIVOS

INVERSIONES A LARGO PLAZO		80.000,00
TOTAL OTROS ACTIVOS		80.000,00

TOTAL ACTIVOS

3.585.914,72

PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO

DOCUMENTOS POR PAGAR	US \$	2.383.386,67
CTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES		192.785,55
CTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR		6.565,30
CUENTAS POR PAGAR		38.390,87
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR		16.541,77
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR		357.839,83
PRESTAMOS ACCIONISTAS		174.614,70
ACREEDORES VARIOS		1.385,62
TOTAL DEL PASIVO	US \$	3.171.510,31

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	US \$	2.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		28.056,00
RESERVAS		521.083,03
RESULTADOS ACUMULADOS		-232.869,78
UTILIDAD Después de partic. Trabajadores e I. Renta		96.135,16
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US \$	414.404,41
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US \$	3.585.914,72

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 PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INGRESOS

VENTAS **US \$** 6.594.012,76

(-) COSTO DE VENTAS 4.926.784,84

UTILIDAD BRUTA **US \$** 1.667.227,92

GASTOS DE OPERACIÓN 1.495.166,69

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS 1.320.522,98

GASTOS FINANCIEROS 174.643,71

NO OPERACIONALES 2.097,43

INGRESOS FINANCIEROS 2.097,43

UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN

A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA **US \$** 174.158,66

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 2006

Caja y Bancos	55.940,06
Inversiones temporales	-227.139,69
Cuentas por Cobrar	11.776,80
Reserva para incobrables	-4.716,51
Anticipos varios	-4.914,19
Inventarios	1.089.558,73
Mercaderías en tránsito	-140.465,35
Impuestos anticipados	15.410,93
Gastos pagados por anticipado	-663,12
Cuentas por Pagar	-1.084,34
Documentos por Pagar	-479.738,67
IESS e impuestos	24.292,30
Provisiones sociales por pagar	-10.583,90
Otras Cuentas por Pagar	-14,58
Préstamo de accionista locales	-174.614,70
Aumento en el Capital de Trabajo	153.043,77
Capital de Trabajo al final del periodo	467.551,94
(-) Capital de Trabajo al inicio del periodo	340.631,97
Variación en el Capital de Trabajo	126.919,97

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 2006

	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/2005	2.000,00	28.056,00	12.180,88	10.567,34	10.536,21	487.798,60	114.111,77	-336.733,41	328.517,39
Utilidad del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	174.158,66	0,00	174.158,66
(-)15% Part.Trabajadores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-26.123,80	0,00	-26.123,80
(-)25% Impuesto Renta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-51.899,70	0,00	-51.899,70
TOTALES	2.000,00	28.056,00	12.180,88	10.567,34	10.536,21	487.798,60	210.246,93	-336.733,41	414.404,41

Nota : De la utilidad no distribuida \$ 114.111,77 se rebajo el valor de \$ 10.248,14 para cancelar ctas. De impto. A favor por los años 1998, 2000,2001,2002

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 2006 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.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006, el rubro Cuentas por Cobrar consistían en:

Cientes	US \$	467.504,02
Otras cuentas por Cobrar		58.008,65
Cuentas por cobrar empleados		642,64
	US \$	526.155,31
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		16.679,98
	US \$	<u>509.475,33</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

Cuentas por Cobrar Clientes

La cuenta por Cobrar Clientes es por el valor de US \$ 467,504.02 que corresponde al 88.85% 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 es por el valor de US \$ 58,008.65 que corresponde al 11.03% del total de las cuentas por cobrar GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

Cuentas por cobrar Empleados

La cuenta por cobrar Empleados es por el valor de US \$ 642.64 que corresponde al 0.12% 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 O POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO

GERONIMO ONETO GERONETO S.A. en el año 2006 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

5. INVENTARIOS

La Cuenta de Inventario al 31 de Diciembre del 2006 mantiene un saldo global de US \$ 2.557,680.96 y esta conformada de la siguiente manera:

INVENTARIOS	2.443.285,13
INVENTARIOS EN TRANSITO	114.395,83
	2.557.680,96

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

6. 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.

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. 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.

8. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2006 los activos fijos de la compañía estaban formados de la siguiente forma:

	Año 2005	Adquisición	diaminución	Año 2006	Movimiento
Terreno	US \$ 192,00			192,00	0,00
Muebles y Enseres	19.354,59	5.241,55		24.596,14	5.241,55
Equipo de Oficina	18.904,52	2.512,24	0,00	21.249,73	2.345,21
Vehículos	67.690,82	0,00	167,03	67.690,82	0,00
Equipo de Computación	8.888,25	3.056,94	0,00	9.543,62	655,37
Maquinarias	2.990,00	106,25	2.401,57	3.096,25	106,25
Inmueble Mapasingue	927,00	0,00	0,00	927,00	0,00
	US \$ 118.947,18			127.295,56	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	52.208,91			70.327,99	
TOTAL ACTIVOS FIJOS	US \$ 66.738,27			56.967,57	

9. 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, como el valor comercial del terreno y del inmueble de la Ciudadela Mapasingue es totalmente superior al valor que consta en los libros hasta la presente fecha, con excepción de los equipos de computación, software y vehículos.

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. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006, las Ctas. y Doc. por Pagar consistían en:

Proveedores Locales	US \$	192.785,55
Proveedores del exterior		6.565,30
Documento por Pagar Cías. de Seguros		7.922,00
Retenciones del IVA		8.963,01
Retenciones en la Fuente		2.967,52
Beneficios sociales		337.901,48
Otras Cuentas por Pagar		38.390,87
Otros Documentos por Pagar		2.375.464,67
Acreedores Varios		176.000,32
Impuesto a la Renta por Pagar		4.611,24
Obligaciones sociales		19.938,35
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US \$	<u>3.171.510,31</u>

Proveedores Locales

La cuenta Proveedores locales por el valor de US \$ 192,785.55 que representa el 6.08% 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 por el valor de US \$ 6,565.30 que representa el 0.21% 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 por el valor de US \$ 7,922.00 que corresponde al 0.25% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Retenciones de IVA

La cuenta Retenciones de IVA por el valor de US \$ 8,963.01 que corresponde al 0.28% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Retenciones en la Fuente

La cuenta Retenciones en la Fuente por el valor de US \$ 2,967.52 que corresponde al 0.09% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Beneficios por pagar

La cuenta beneficios por pagar por el valor de US \$ 337,901.48 que corresponde al 10.65% 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

Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas Otras Cuentas por Pagar por el valor de US \$ 38,390.87 que corresponden al 1.21% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Otros Documentos por Pagar

La cuenta Otros Documentos por Pagar por el valor de US \$ 2.375,464.67 que corresponde al 74.90% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Acreedores Varios

La cuenta Acreedores Varios por el valor de US \$ 176,000.32 que corresponde al 5.55% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Impuesto a la Renta por pagar

La cuenta Impuesto a la Renta Empleados por el valor de US \$ 4,611.24 que corresponde al 0.15% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Obligaciones Sociales

La cuenta Obligaciones Sociales por el valor de US \$ 19,938.35 que corresponde al 0.63% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

11. CUENTAS POR PAGAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y A ACCIONISTAS

Al cierre del ejercicio económico del año 2006, GERONIMO ONETO GERONETO S.A. mantiene saldo por pagar a los Accionistas por un valor de US \$ 174,614.70.

12. OBLIGACIONES

Al cierre del presente ejercicio económico la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. tiene un saldo de US \$ 2,375,464.67 que estaba formado de la siguiente manera:

Kenmare Trade Inc.:

No. del DOCUMENTO	VENCIMIENTO	DIC.31/2005
Pagare registro # 006361462	V/. Diciembre 26/2006	180.000,00
Pagare registro # 6361967	V/. Marzo 08/2007	100.000,00
Pagare registro # 6362478	V/. Abril 03/2007	260.000,00
Pagare registro # 6362477	V/. Octubre 09/2007	80.000,00
Pagare registro # 6362476	V/. Octubre 15/2007	200.000,00
Pagare registro # 6362475	V/. Octubre 22/2007	300.000,00
Pagare registro # 6362474	V/. Octubre 30/2007	100.000,00
Pagare registro # 6362473	V/. Noviembre 01/2007	200.000,00
Pagare registro # 6362572	V/. Noviembre 12/2007	250.000,00
Pagare registro # 6362574	V/. Noviembre 15/2007	100.000,00
Pagare registro # 6362573	V/. Noviembre 26/2007	325.000,00
		2.095.000,00

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

El vencimiento de diciembre/06 se debe a que como en la actualidad se debe cumplir con unos requisitos para poder renovar o registrar créditos que deben venir desde Belice los mismos que están amparados en el registro oficial 417 del 14 de diciembre del 2006 y por cuanto era cerca de fin de año los documentos no llegaron hasta enero/07, fecha en la que se procedió a renovar en el banco central.

En cuanto a la diferencia la cuenta de Kenmare esta formada por pagarés con intereses registrados en el BCE y, adicionalmente, tiene un crédito a favor, sobre el cual no se ha llegado a un acuerdo, porque han asumido el pago de ciertas facturas.

13. 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.

La garantía otorgada es la Hipoteca sobre el local de Mapasingue, que incluye toda la infraestructura, y mejoras que se puedan realizar

14. 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 2006 mantiene un saldo de US \$ 16,679.98.

15. 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.

16. 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

17. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2006, los pagos anticipados consistían en:

Impuestos Pagados por Anticipado	US \$	60.618,70
Seguros Pagados por Anticipado		22.006,64
Otros Gastos Anticipados		556,65
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	US \$	83.181,99

La Cuenta de Seguros Pagados por anticipado hasta Octubre 31 del 2006, 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 Bolívar y Cóndor Cía. De Seguros.

18. 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 2006, asigna de la utilidad neta los siguientes valores:

RESERVA LEGAL	US \$	21.794,40
RESERVA FACULTATIVA	US \$	19.219,50
OTRAS RESERVAS	US \$	19.188,37

19. RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2006 demuestra que la compañía ha tenido una utilidad de US \$ 174,158.66.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A., luego de realizar la conciliación tributaria en la declaración de Impuesto a la Renta resta el 15% de Participación de los trabajadores por el valor US \$ 26,123.80 y suma los gastos no deducibles que son US \$ 59,563.95, da una utilidad gravable de US \$ 207,598.81 menos el 25% de impuesto a la renta que es de US \$ 51,899.70 quedándole una utilidad neta de US \$ 96,135.16.

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

20. CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS DE DERECHO DE AUTOR.

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

21. 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 2006.