

SEÑORES SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.-

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 auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2007.

La compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A., tiene el número de expediente 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

GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
E
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA**

EJERCICIO ECONOMICO 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

GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A.

INFORME DE LA AUDITORÍA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2007

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 AUDITORÍA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE GERÓNIMO 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 GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. para efectuar la auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2007 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 19 de Septiembre de 2007, presento el informe respecto de dicha auditoría en los términos siguientes:

DICTAMEN

Hemos auditado el balance general adjunto de la Compañía GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A., cortado al 31 de diciembre de 2007 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 2007 y terminado a esa fecha.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. correspondiente al ejercicio económico del 2007 es de responsabilidad de la Administración de la compañía.

La auditoría del ejercicio económico del 2007 objeto del presente examen fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (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 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

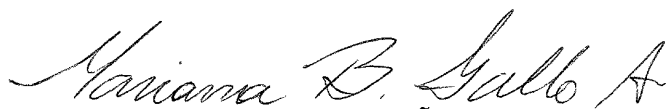
Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

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 GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. correspondiente al ejercicio económico del 2007, 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 GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. al 31 de diciembre de 2007, 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 2008

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

GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	US \$	644.358,02
INVERSIONES TEMPORALES		684,13
CUENTAS POR COBRAR NETO		541.547,80
(-) PROVISIÓN DE CTAS INCOBRABLES		-20.724,59
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		3.673,56
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		4.496,14
INVENTARIOS		1.798.757,18
INVENTARIOS EN TRÁNSITO		77.930,94
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		92.613,55
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		3.143.336,73

ACTIVO FIJO

TERRENOS		192,00
MUEBLES Y ENSERES		28.113,36
EQUIPOS DE OFICINA		19.785,71
EQUIPOS DE COMPUTACION		12.537,69
VEHICULOS		44.620,33
MAQUINARIAS		3.096,25
INMUEBLES		927,00
ANTICIPO COMPRA DE TERRENO		162.094,20
		271.366,54
(-) Depreciaciones		-60.145,59
TOTAL ACTIVO	US \$	211.220,95

OTROS ACTIVOS

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

TOTAL ACTIVOS

3.434.557,68

PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO

DOCUMENTOS POR PAGAR	US \$	2.040.000,00
CTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES		154.860,79
CUENTAS POR PAGAR		41.491,40
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR		23.833,10
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR		466.754,79
PRESTAMOS ACCIONISTAS		174.614,70
ACREEDORES VARIOS		4.548,43
TOTAL DEL PASIVO	US \$	2.906.103,21

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	US \$	2.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN		28.056,00
RESERVAS		579.934,90
RESULTADOS ACUMULADOS		-163.652,46
UTILIDAD Después de partic. Trabajadores e I. Renta		82.116,03
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US \$	528.454,47
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US \$	3.434.557,68

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

GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INGRESOS

VENTAS **US \$** 6.800.850,70

(-) COSTO DE VENTAS 5.284.749,67

UTILIDAD BRUTA

US \$ 1.516.101,03

GASTOS DE OPERACIÓN

1.328.789,18

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

1.140.868,92

GASTOS FINANCIEROS

187.920,26

NO OPERACIONALES

738,64

INGRESOS FINANCIEROS

-342,76

PÉRDIDA EN VENTA ACTIVO FIJO

1.081,40

**UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA
PARTICIPACIÓN
A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

US \$ 186.573,21



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

GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. VARIACION POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Caja y Bancos	US \$	399.590,54
Inversiones temporales		-53.157,26
Cuentas por Cobrar		74.043,78
Reserva para incobrables		-4.044,61
Anticipos varios		-50.481,59
Inventarios		-644.527,95
Mercaderías en tránsito		-36.464,89
Impuestos anticipados		11.074,98
Gastos pagados por anticipado		-1.643,42
Cuentas por Pagar		41.389,53
Documentos por Pagar		343.386,67
IESS e impuestos		-12.415,74
Provisiones sociales por pagar		-35.518,41
Participación 15% Utilidades		-1.862,18
Otras Cuentas por Pagar		-3.162,81
Préstamo de accionista locales		-
Aumento en el Capital de Trabajo	US \$	26.206,64
Capital de Trabajo al final del periodo	US \$	493.800,05
(-) Capital de Trabajo al inicio del periodo		-467.593,41
Variación en el Capital de Trabajo	US \$	26.206,64

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

GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ESPECIAL	RESERVA POR REVAL. DEL PATRIMONIO CAPITAL ADICIONAL	UTILIDADES ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	TOTAL DEL PATRIMONIO
Patrimonio al 31 de Dicbre./2006	2.000,00	28.056,00	21.794,40	19.219,50	19.188,37	487.798,60	173.080,95	-336.733,41	414.404,41
Utilidad del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	186.573,21	0,00	186.573,21
(-)15% Part.Trabajadores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-27.985,98	0,00	-27.985,98
(-)25% Impuesto Renta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-44.537,17	0,00	-44.537,17
TOTALES	2.000,00	28.056,00	21.794,40	19.219,50	19.188,37	487.798,60	287.131,01	-336.733,41	528.454,47

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 2007 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 Bolívar 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.

GERÓNIMO 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 POLÍTICAS 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 2007, el rubro Cuentas por Cobrar consistían en:

		2.007,00	2.006,00	AUMENTO	DISMINUCION
Clientes	US \$	541.547,80	467.504,02	74.043,78	
Otras cuentas por Cobrar		4.496,14	58.008,65		53.512,51
Cuentas por cobrar empleados		3673,56	642,64	3.030,92	
	US \$	549.717,50	526.155,31		
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		-20.724,59	-16.679,98		
	US \$	<u>528.992,91</u>	<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 \$ 541.547,80 que corresponde al 98.51% de las Cuentas por Cobrar de GERÓNIMO 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 la compañía no cobra interés. En el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del presente año, la cuenta por cobrar clientes aumento en \$74,043.78.

Otras cuentas por Cobrar

La cuenta otras cuentas por cobrar es por el valor de US \$ 4,496.14 que corresponde al 0.82% del total de las cuentas por cobrar GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A., cuenta que disminuyo en \$ 53,512.51 con relación al ejercicio económico del año 2006.

Cuentas por cobrar Empleados

La cuenta por cobrar Empleados es por el valor de US \$ 3,673.56 que corresponde al 0.67% del total de las cuentas por cobrar Gerónimo Oneto GERONETO S.A., en esta cuenta se registran los préstamos hechos a los empleados, la cual aumento en \$ 3,030.92 con relación al ejercicio económico del año 2006..

4. CUENTAS POR COBRAR O POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO

GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. en el año 2007 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

5. INVENTARIOS

La Cuenta de Inventario al 31 de Diciembre del 2007 mantiene un saldo global de US \$ 2.557,680.96 y está conformada de la siguiente manera:

	2007	2006	DISMINUCIÓN
INVENTARIOS	US \$ 1'798.757,18	2.443.285,13	644.527,95
INVENTARIOS EN TRÁNSITO	77.930,94	114.395,83	36.464,89
	US \$ <u>1.876.688,12</u>	<u>2.557.680,96</u>	

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. DEPRECIACIÓN

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 Cómputo	20.00%	Al 31 de diciembre de 2001
Equipo de Cómputo	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 ajustados de acuerdo con el sistema de corrección monetaria. En Marzo del año 2000 GERÓNIMO 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 2007 los activos fijos de la compañía estaban formados de la siguiente forma:

	Año 2006	Adquisición	disminución	Año 2007
Terreno	US \$ 192,00	-	-	192,00
Muebles y Enseres	24.596,14	3.517,22	-	28.113,36
Equipo de Oficina	21.249,73	-	1.464.02	19.785,71
Vehículos	67.690.82	-	23.070,49	44.620,33
Equipo de Computación	9.543,62	2.994.07	-	12.537,69
Maquinarias	3.096.25	-	-	3.096,25
Inmueble Mapasingue	927,00	-	-	927,00
Anticipo a compra de Terreno		162.094,20	-	162.094,20
	US \$ 127.295.56			271.366,54
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	70,327.99			60.145,59
TOTAL ACTIVOS FIJOS	US \$ 56,967.57			211.220,95

9. OPINION SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS AVALÚOS 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

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

totalmente superior al valor que consta en los libros hasta la presente fecha, con excepción de los equipos de computación, software y vehículos.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007, las Cuentas y Documentos por Pagar consistían en:

	2006	Aumento	Disminución	2007	Porcentaje
Proveedores Locales	US \$ 192.785,55		37.924,76	154.860,79	5,33
Proveedores del exterior	6.565,30		6.565,30	0,00	-
Documento por Pagar Cías. de Seguros	7.922,00		7.922,00	0,00	-
Retenciones del IVA	8.963,01	4.578,23		13.541,24	0,47
Retenciones en la Fuente	2.967,52	2.384,93		5.352,45	0,18
Beneficios sociales	337.901,48	103.790,55		441.692,03	15,20
Otras Cuentas por Pagar	38.390,87	3.100,53		41.491,40	1,43
Otros Documentos por Pagar	2.375.464,67		335.464,67	2.040.000,00	70,20
Acreedores Varios	176.000,32	3.162,81		179.163,13	6,17
Impuesto a la Renta por Pagar	4.611,24	328,17		4.939,41	0,17
Obligaciones sociales	19.938,35	5.124,41		25.062,76	0,86
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US \$ 3.171.510,31			2.906.103,21	100,00

Proveedores Locales

La cuenta Proveedores locales por el valor de US \$ 154,860.79 que representa el 5.33% del total de las cuentas por pagar de la compañía, estos valores son cancelados en un plazo de 15 a 30 días; esta cuenta disminuyó con relación al año anterior en \$ 37,924.76.

Proveedores del Exterior

La cuenta Proveedores del exterior al cierre del presente ejercicio económico no mantiene saldo, 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 GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. no le cobran los proveedores interés alguno.

Documentos por Pagar Cías. de Seguros.

La cuenta Documentos por Pagar Compañías de Seguros no mantiene saldo al término del presente ejercicio económico.

Retenciones de IVA

La cuenta Retenciones de IVA por el valor de US \$ 13,541.24 que corresponde al 0.47% del total de las cuentas por pagar de la compañía, las mismas que aumentaron en \$ 4,578.23.

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

Retenciones en la Fuente

La cuenta Retenciones en la Fuente por el valor de US \$ 5,352.45 que corresponde al 0.18% del total de las cuentas por pagar de la compañía, esta cuenta al final del ejercicio económico aumentó en 2,384.93.

Beneficios por pagar

La cuenta beneficios por pagar tiene el saldo de US \$ 441,692.03 que corresponde al 15.20% del total de las cuentas por pagar de la compañía. Valores que corresponden a las provisiones como Decimo Tercer sueldo, Decimo Cuarto Sueldo, Bonificación por Desahucio, Vacaciones, etc.

Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas Otras Cuentas por Pagar por el valor de US \$ 41,491.40 que corresponden al 1.43% del total de las cuentas por pagar de la compañía, la misma que aumentó en la cantidad de \$ 3,100.53.

Otros Documentos por Pagar

La cuenta Otros Documentos por Pagar por el valor de US \$ 2'040,000.00 que corresponde al 70.20% del total de las cuentas por pagar de la compañía, la que al cierre del presente ejercicio económico disminuyó en 335,464.67.

Acreedores Varios

La cuenta Acreedores Varios por el valor de US \$ 179,163.13 que corresponde al 6.17% del total de las cuentas por pagar de la compañía, la cual en este año se incrementó en el valor de \$ 3,162.81.

Impuesto a la Renta por pagar Empleados

La cuenta Impuesto a la Renta Empleados es por el valor de US \$ 4,939.41 que corresponde al 0.17% del total de las cuentas por pagar de la compañía, la que se incrementó al cierre del presente ejercicio económico en el valor de \$ 328.17.

Obligaciones Sociales

La cuenta Obligaciones Sociales por el valor de US \$ 25,062.76 que corresponde al 0.86% del total de las cuentas por pagar de la compañía, esta cuenta se incremento al cierre del presente ejercicio en el valor de \$ 5,124.41 las mismas que corresponden a los aportes individual y patronal y a los fondos de reserva.

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. CUENTAS POR PAGAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y A ACCIONISTAS

Al cierre del ejercicio económico del año 2007, GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. mantiene saldo por pagar a los Accionistas por un valor de US \$ 174,614.70, cantidad que se mantiene desde el cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2006.

12. OBLIGACIONES

Al cierre del presente ejercicio económico la compañía GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. tiene un saldo de US \$ 2,040,000.00 por obligaciones, la misma que estaba formado de la siguiente manera:

DOCUMENTOS POR PAGAR CIA.SEGUROS:

Ind. Const. EDOAURORA S. A.:

Un pagaré por préstamo a Edoaurora S.A.

VENCIMIENTO

Enero 27/2008

SALDO

25.000,00

25.000,00

OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR:

Kenmare Trade Inc.:

<u>No. del</u> <u>DOCUMENTO</u>	<u>VENCIMIENTO</u>	<u>TASA DE</u> <u>INTERES</u>	<u>DIC.31/2007</u>
Pagare registro # 6370660	V/. Marzo 03/2008	9,86%	100.000,00
Pagare registro # 6370874	V/. Marzo 28/2008	9,36%	260.000,00
Pagare registro # 6372137	V/. Octubre 09/2008	7,75%	200.000,00
Pagare registro # 6372138	V/. Octubre 16/2008	7,75%	300.000,00
Pagare registro # 6372139	V/. Octubre 24/2008	7,75%	100.000,00
Pagare registro # 6372140	V/. Octubre 27/2008	7,75%	200.000,00
Pagare registro # 6372355	V/. Noviembre 06/2008	7,75%	250.000,00
Pagare registro # 6372356	V/. Noviembre 10/2008	7,75%	100.000,00
Pagare registro # 6372357	V/. Noviembre 20/2008	7,75%	325.000,00
Pagare registro # 6380217	V/. Diciembre 15/2008	7,75%	180.000,00
			<u>2.015.000,00</u>

13. GARANTIAS OTORGADAS POR OBLIGACIONES PROPIAS

GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. en afianzamiento de las Obligaciones contraídas ha otorgado una HIPOTECA a favor de KENMARE TRADE Inc. sobre el local de Mapasingue, que incluye toda la infraestructura y mejoras que se puedan realizar en ella.



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

14. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Cumpliendo con lo dispuesto en el numeral 11 del Art. 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A., realizó la provisión de cuentas incobrables y que al cierre del ejercicio económico del 2007 mantiene un saldo de US \$ 20,724.59, la misma que aumentó con relación al año 2006 en el valor de \$ 4,044.61.

15. PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES

La compañía GERÓNIMO 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 GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A., no registra saldo por concepto de Cargos Diferidos.

17. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2007, los pagos anticipados consistían en:

		2006	Aumento	Disminución	2007
Impuestos Pagados por Anticipado	US \$	60.618,70	11.074,98		71.693,68
Seguros Pagados por Anticipado		22.006,64		1.643,43	20.363,21
Otros Gastos Anticipados		556,65	0,01		556,66
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	US \$	83.181,99			92.613,55

La Cuenta de Seguros Pagados por anticipado hasta Octubre 31 del 2007, 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 Interoceánica C.A. de Seguros y Reaseguros y con la Compañía Seguros Bolívar.

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. 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. Al cierre del presente ejercicio económico las reservas de la compañía quedaron con los siguientes saldos:

Reserva Legal	US \$	21.794,40
Reserva Facultativa	US \$	40.889,02
Otras Reservas	US \$	29.452,88

19. RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2007 demuestra que la compañía ha tenido una utilidad de US \$ 186,573.21.

GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A., al realizar la conciliación tributaria en la declaración de Impuesto a la Renta resta el 15% de Participación de los trabajadores por el valor US \$ 27,985.98 y suma los gastos no deducibles que son US \$ 19,561.43, da una utilidad gravable de US \$ 178,148.66 menos el 25% de impuesto a la renta que es de US \$ 44,537.17 quedándole una utilidad neta de US \$ 114,050.06.

20. CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS DE DERECHO DE AUTOR.

GERÓNIMO ONETO GERONETO S.A. cumple con las normas establecidas de derecho de autor obteniendo 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 período terminado al 31 de diciembre de 2007.