

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

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 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

GERONIMO ONETO GERONETO S.A.

INFORME DE LA AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2008

CONTENIDO:

DICTAMEN

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN;
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS;
ESTADO DE EVOLUCIÓN 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 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 auditoría correspondiente al ejercicio económico del año 2008 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 15 de agosto del 2008, presento el informe respecto de dicha auditoría en los términos siguientes:

DICTAMEN

Hemos auditado el balance general adjunto de la Compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A., cortado al 31 de diciembre del 2008 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 del 2008 y terminado a esa fecha.

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. correspondientes al ejercicio económico del 2008 es de responsabilidad de la Administración de la compañía.

La auditoría del ejercicio económico del 2008 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 GERONIMO ONETO GERONETO S.A. correspondiente al ejercicio económico del 2008, 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 del 2008, 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 del 2009

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 2008

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	US \$	242.341,77
INVERSIONES TEMPORALES		1.479,15
CUENTAS POR COBRAR NETO		403.293,23
(-) PROVISION DE CTAS INCOBRABLES		-17.292,78
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		990,09
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		10.012,76
INVENTARIOS		1.789.818,50
INVENTARIOS EN TRANSITO		75.455,32
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		112.885,81
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		2.618.983,85

ACTIVO FIJO

TERRENOS		274.494,20
MUEBLES Y ENSERES		28.951,19
EQUIPOS DE OFICINA		23.117,94
EQUIPOS DE COMPUTACION		11.180,81
VEHICULOS		90.028,01
MAQUINARIAS		3.096,25
INMUEBLES		927,00
		431.795,40
(-) Depreciaciones		-51.841,63
TOTAL ACTIVO	US \$	379.953,77

OTROS ACTIVOS

INVERSIONES A LARGO PLAZO		0,00
TOTAL OTROS ACTIVOS		0,00

TOTAL ACTIVOS

2.998.937,62

PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO

DOCUMENTOS POR PAGAR	US \$	1.203.936,41
CTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES		151.778,60
CTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR		7.211,70
CUENTAS POR PAGAR		152.354,83
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR		17.381,44
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR		683.967,47
ACREEDORES VARIOS		506,74
DOCUMENTOS A LARGO PLAZO		37.559,80
TOTAL DEL PASIVO	US \$	2.254.696,99

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	US \$	2.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		28.056,00
RESERVAS		418.077,49
RESULTADOS ACUMULADOS		245.754,19
UTILIDAD Después de partic. Trabajadores e I. Renta		50.352,95
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US \$	744.240,63
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US \$	2.998.937,62

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 PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

INGRESOS

VENTAS	US \$	6.881.081,69	
(-) COSTO DE VENTAS		<u>-4.975.593,71</u>	
UTILIDAD BRUTA	US \$		1.905.487,98
GASTOS DE OPERACIÓN			1.691.878,14
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		1.557.827,33	
GASTOS FINANCIEROS		<u>134.050,81</u>	
NO OPERACIONALES			2.875,09
INGRESOS FINANCIEROS		<u>2.875,09</u>	
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	US \$		<u>216.484,93</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 2008

Caja y Bancos	US\$	-402.016,25
Inversiones temporales		795,02
Cuentas por Cobrar		-138.254,57
Reserva para Incobrables		3.431,81
Anticipos varios		2.833,15
Inventarios		-8.938,68
Mercaderías en tránsito		-2.475,62
Impuestos anticipados		17.318,10
Gastos pagados por anticipado		2.954,16
Cuentas por Pagar		-20.378,24
Documentos por Pagar		836.063,59
IESS e impuestos		462,57
Provisiones sociales por pagar		118.915,42
Participación 15% Utilidades		-4.486,76
Otras Cuentas por Pagar		4.041,69
Cuentas por pagar Accionistas		<u>80.000,00</u>
 Aumento en el Capital de Trabajo	US\$	 <u>490.265,39</u>
 Capital de Trabajo al final del período	US\$	 984.065,44
(-) Capital de Trabajo al inicio del período		<u>-493.800,05</u>
 Variación en el Capital de Trabajo	US\$	 <u>490.265,39</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. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	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/2007	2.000,00	28.056,00	21.794,40	40.889,02	29.452,88	487.798,60	255.196,98	-336.733,41	528.454,47
Reserva devalorización Patrimonio						79.808,00			79.808,00
Utilidad del ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	216.484,93	0,00	216.484,93
15% art.Trabajadores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-32.472,74	0,00	-32.472,74
25% Impuesto Renta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-48.034,03	0,00	-48.034,03
TOTALES	2.000,00	28.056,00	21.794,40	40.889,02	29.452,88	567.606,60	391.175,14	-336.733,41	744.240,63

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 2008 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, agrícolas 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 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. aumentó su capital social a la suma 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 del 2002 un terreno y una 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 del 2002.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

La Compañía lleva su contabilidad conforme a 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 2008, el rubro Cuentas por Cobrar consistían en:

	2008	2007	AUMENTO	DISMINUCIÓN
Cientes	US \$ 403.293,23	541.547,80		138.254,57
Otras cuentas por Cobrar	10.012,76	4.496,14	5.516,62	
Cuentas por cobrar empleados	990,09	3.673,56		2.683,47
	US \$ 414.296,08	549.717,50		
(-) Reserva para Cuentas Incobrables	-17.292,78	-20.724,59		
	US \$ 397.003,30	528.992,91		

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 \$ 403.293,23 que corresponde al 97,34% 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 es por el valor de US \$ 10.012,76 que corresponde al 2,42% 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 \$ 990,09 que corresponde al 0,24% del total de las Cuentas por Cobrar GERONIMO 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 2008 no realizó operación alguna con reajuste pactado.

5. INVENTARIOS

La Cuenta de Inventarios al 31 de Diciembre del 2008 mantiene un saldo global de US \$ 1.865.273,82 y está conformada de la siguiente manera:

		2008	2007	DISMINUCIÓN
INVENTARIOS	US \$	1.789.818,50	1.798.757,18	8.938,68
INVENTARIOS EN TRANSITO		75.455,32	77.930,94	2.475,62
	US \$	1.865.273,82	1.876.688,12	

El método de valorización del inventario que utiliza Gerónimo Oneto GERONETO S.A., es el del 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 mantenimientos 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 Computo	20.00%	Al 31 de diciembre del 2001
Equipo de Computo	33.00%	Desde el 1 de Enero del 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 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 del 2008 los activos fijos de la compañía eran los siguientes:

	Año 2007	Adquisición	Disminución	Año 2008
Terrenos	US \$ 192,00	274.302,20	-	274.494,20
Muebles y Enseres	28.113,36	837,83	-	28.951,19
Equipo de Oficina	19.785,71	3.332,23	-	23.117,94
Vehículos	44.620,33	45.407,68	-	90.028,01
Equipo de Computación	12.537,69	-	1.356,88	11.180,81
Maquinarias	3.096,25	-	-	3.096,25
Inmueble Mapasingue	927,00	-	-	927,00
Anticipo a compra de Terreno	162.094,20		162.094,20	0,00
	US \$ 271.366,54			431.795,40
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	60.145,59			51.841,63
TOTAL ACTIVOS FIJOS	US \$ 211.220,95			379.953,77

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 de los terrenos y del inmueble de la Ciudadela Mapasingue son totalmente superiores a los valores que constan en los libros hasta la presente fecha, con excepción de los equipos de computación, software y vehículos.

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 2008, las Cuentas y Documentos por Pagar consistían en:

	US \$	<u>Año 2007</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Año 2008</u>	<u>Porcentaje %</u>
Proveedores Locales		154.860,79	-	3.082,19	151.778,60	6,73
Proveedores del Exterior		0,00	7.211,70	-	7.211,70	0,32
Retenciones del IVA		13.541,24	-	7.869,21	5.672,03	0,25
Retenciones en la Fuente		5.352,45	-	102,32	5.250,13	0,23
Beneficios sociales		441.692,03	211.223,59	-	652.915,62	28,96
Otras Cuentas por Pagar		41.491,40	16.248,73	-	57.740,13	2,56
Otros Documentos por Pagar		2.040.000,00	-	836.063,59	1.203.936,41	53,40
Acreedores Varios		179.163,13	-	84.041,69	95.121,44	4,22
Impuesto a la Renta por Pagar		4.939,41	1.519,87	-	6.459,28	0,29
Obligaciones sociales		25.062,76	5.989,09	-	31.051,85	1,38
Documentos a Largo Plazo		0,00	37.559,80	-	37.559,80	1,67
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US \$	<u>2.906.103,21</u>			<u>2.254.696,99</u>	

Proveedores Locales

La cuenta Proveedores Locales tuvo un valor de US \$ 151.778,60 que representa el 6,73% 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 por el valor de US \$ 7.211,70, representa el 0,32 % del total de las Cuentas por Pagar de la compañía. Estos valores son cancelados en un plazo máximo de 60 a 180 días. En caso de vencerse estos plazos, a GERONIMO ONETO GERONETO S.A. no le cobran los proveedores interés alguno.

Retenciones de IVA

La cuenta Retenciones de IVA por el valor de US \$ 5.672,03, corresponde al 0,25% 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 \$5.250,13, corresponde al 0,23% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Beneficios por pagar

La cuenta Beneficios por Pagar por el valor de US \$652.915,62, corresponde al 28,96% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Otras Cuentas por Pagar

La cuenta Otras Cuentas por Pagar por el valor de US \$57.740,13, corresponde al 2,56% 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

Otros Documentos por Pagar

La cuenta Otros Documentos por Pagar por el valor de US \$ 1.203.936,41, corresponde al 53,40% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Acreeedores Varios

La cuenta Acreeedores Varios por el valor de US \$ 95.121,44, corresponde al 4,22% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Impuesto a la Renta por pagar Empleados

La cuenta Impuesto a la Renta Empleados por el valor de US \$6.459,28 que corresponde al 0,29% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Obligaciones Sociales

La cuenta Obligaciones Sociales por el valor de US \$ 31.051,85, corresponde al 1,38% del total de las Cuentas por Pagar de la compañía.

Documentos a Largo Plazo

La cuenta Documentos a Largo Plazo por el valor de US \$37.559,80, corresponde al 1,67% 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 2008, GERONIMO ONETO GERONETO S.A. mantiene un saldo por pagar a los Accionistas por un valor de US \$ 94.614,70. Esta cuenta disminuyó en \$ 80.000,00 con respecto al ejercicio económico del año 2007..

12. OBLIGACIONES

Al cierre del presente ejercicio económico la compañía GERONIMO ONETO GERONETO S.A. tiene un saldo de US \$ 1.203.936,41 por obligaciones, lo cual está formado de la siguiente manera:

DOCUMENTOS POR PAGAR:

PRÉSTAMO BANCO DEL PICHINCHA

SALDO

203.936,41

203.936,41

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

OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR:

Kenmare Trade Inc.:

No. del DOCUMENTO	VENCIMIENTO	DIC.31/2008
Pagare registro # 6381547	V/. Abril 07/2009	200.000,00
Pagare registro # 6381546	V/. Mayo 14/2009	300.000,00
Pagare registro # 6381610	V/. Junio 22/2009	100.000,00
Pagare registro # 6381545	V/. Septiembre 24/2009	400.000,00
		<u>1.000.000,00</u>

DOCUMENTOS A LARGO PLAZO:

TEOJAMA COMERCIAL	37.559,80
	<u>37.559,80</u>

13. GARANTÍAS 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. sobre el local de Mapasingue, que incluye toda la infraestructura y mejoras que se puedan realizar en ella.

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 2008 mantiene un saldo de US \$ 17.292,78, la misma que disminuyó con relación al ejercicio económico del año anterior en un valor de \$ 3.3431,81.

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.

Mariana Gallo de Peña

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

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

16. CARGOS DIFERIDOS

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

17. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2008, los pagos anticipados consistían en:

		2007	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2008
Impuestos Pagados por Anticipado	US \$	71.693,68	65.352,13		89.011,78
Seguros Pagados por Anticipado		20.363,21	3.294,16		23.657,37
Otros Gastos Anticipados		556,66		340,00	216,66
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	US \$	92.613,55			112.885,81

La Cuenta de Seguros Pagados por anticipado hasta Octubre 31 del 2008, 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.

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 \$	55.275,58
OTRAS RESERVAS	US \$	36.646,16

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

19. RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2008 demuestra que la compañía ha tenido una utilidad de US \$ 216.484,93.

GERONIMO ONETO GERONETO S.A., al realizar la conciliación tributaria en la declaración del Impuesto a la Renta resta el 15% de Participación de los trabajadores por el valor US \$ 32.472,74, suma los gastos no deducibles que tienen un valor de US \$72.169,29 y resta la amortización de pérdidas tributarias de años anteriores por un valor de \$ 64.045,37, lo cual da una utilidad gravable de US \$ 192.136,11, menos el 25% del Impuesto a la Renta que es de US \$ 48.034,03.

20. 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.

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 del 2008.

M a r i a n a G a l l o d e P e ñ a

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