82096.

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2009 y 2008

Con el informe de los Auditores Independientes

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

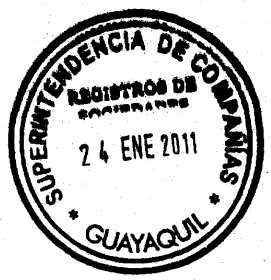
Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Los estados financieros de MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A. al 31 de diciembre de 2008, fueron auditados por otros auditores independientes cuyo informe de junio 25 de 2009, expresó una opinión limpia. Las cifras por el año terminado en esa fecha, se incluyen solamente para propósitos comparativos.

2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo [redacted]. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.

3. Al 31 de diciembre de 2009, no presenciamos la toma de inventarios físicos, ya que esa fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores de la compañía, y no hemos podido satisfacernos de las cantidades del inventario aplicando otros procedimientos de auditoria. Los saldos del inventario al 31 de diciembre del 2009 tienen un efecto en la determinación de la utilidad neta y de los flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2009.

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieren haber sido determinados como necesarios sino hubieran existido las limitaciones mencionadas en el párrafo tercero, el balance general presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A. al 31 de diciembre del

2009 y 2008 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Noviembre 25, 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE AUDITORES
24 ENE 2011
GUAYAQUIL

[illegible]	(nota 7)		[illegible]	[illegible]
Cargos Diferidos	(nota 8)		5.710,77	4.064,35
Total Activo		US$	**1.789.224,29**	**1.432.561,00**

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Balances Generales

31 de diciembre de 2009 y 2008

Activos			**2009**	**2008**
Activos circulantes				
Efectivo	(nota 2)	US$	17.021,02	22.948,84
Cuentas por cobrar comerciales	(nota 3)		598.499,56	688.362,76
Otras cuentas por cobrar	(nota 4)		16.744,51	19.013,92
Inventarios	(nota 5)		702.432,30	506.477,44
Pagos Anticipados	(nota 6)		146.356,56	158.947,77
Total activos circulantes			**1.481.053,95**	**1.395.750,73**
Terrenos, edificios, vehículos, Muebles & enseres, y equipos	(nota 7)		302.459,57	32.745,92
Cargos Diferidos	(nota 8)		5.710,77	4.064,35
Total Activo		US$	**1.789.224,29**	**1.432.561,00**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Balances Generales

31 de diciembre de 2009 y 2008

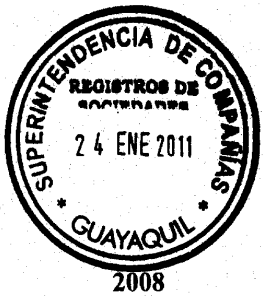
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			**2009**	**2008**
Pasivos circulantes:				
Cuentas por pagar proveedores	(nota 9)	US$	1.260.405,93	1.090.851,84
Cuentas por pagar accionistas	(nota 10)		30.453,84	7.747,61
Documentos por pagar			47.500,00	0,00
Otras cuentas por pagar	(nota 11)		57.104,64	203,20
Obligaciones con los trabajadores	(nota 12)		38.780,30	53.970,12
Impuestos por pagar	(nota 13)		66.630,43	95.019,06
Total Pasivos circulantes			**1.500.875,14**	**1.247.791,83**
Obligaciones a largo plazo	(nota 14)		142.500,00	0,00
Total pasivos			**1.643.375,14**	**1.247.791.83**
Patrimonio de los accionistas:				
Capital social	(nota 15)		45.000,00	45.000,00
Reserva legal	(nota 16)		20.528,85	7.418,52
Reservas de capital	(nota 17)		1.247,39	1.247,39
Aporte para futuras capitalizaciones			12.658,42	0.00
Utilidad del ejercicio			66.414,49	131.103,26
Total patrimonio de los accionistas			**145.849,15**	**184.769,17**
Total Pasivo y Patrimonio		US$	**1.789.224,29**	**1.432.561,00**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008



		2009	2008
Ingresos:			
Ventas (nota 18)	**US$**	5.607.637,31	5.325.474,14
		5.607.637,31	**5.325.474,14**
Costos y Gastos de Operación:			
Costo de ventas		5.096.847,91	4.710.122,91
Gastos de administración (nota 19)		172.691,48	147.443,36
Gastos de venta (nota 20)		305.413,61	261.259,93
Gastos de bodega (nota 21)		167.482,07	145.511,42
Total costos y gastos		**5.742.435,07**	**5.264.337,62**
Utilidad ó pérdida en operación		**-134.797,76**	**61.136,52**
Otros ingresos (egresos)			
Ingresos		238.977,35	144.515,66
Total otros ingresos, neto		**238.977,35**	**144.515,66**
Utilidad antes de participación de los Trabajadores en la utilidades e impuesto a la renta		**104.179,59**	**205.652,18**
Participación de los Trabajadores en las utilidades		15.626,94	30.847,83
Utilidad antes de impuesto a la renta		**88.552,65**	**174.804,35**
Impuesto a la renta		22.138,16	43.701,09
Utilidad neta	**US$**	**66.414,49**	**131.103,26**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estados de Evolución del Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

		2009	2008
Capital social			
Saldo al inicio	US$	45.000,00	2.500,00
Capitalización		0,00	42.500,00
Saldo Final		**45.000,00**	**45.000,00**
Aporte para futura capitalización			
Saldo al inicio del año		0.00	49.433,32
Transferencia a capital social		0,00	-42.500,00
Pagos a los accionistas		0,00	-6.933,32
Aporte de socios		17.043,42	0,00
Pagos varios		-4.385,00	0,00
Saldo al final del año		**12.658,42**	**0,00**
Reserva de capital			
Saldo al inicio y final del año		**1.247,39**	**1.247,39**
Reserva Legal			
Saldo al inicio del año		7.418,52	1.678,23
Apropiación reserva legal 2007		0,00	5.740,29
Apropiación reserva legal 2008		13.110,33	0,00
Saldo al final del año		**20.528,85**	**7.418,52**
Utilidad de años anteriores			
Saldo al inicio del año		131.103,26	57.402,88
Transferencia a reserva legal		-13.110,33	-5.740,29
Aporte para futura capitalización		-17.043,42	0,00
Pagos de accionistas		-100.949,51	-51.662,59
Saldo al final del año		**0,00**	**0,00**
Utilidad del Ejercicio		104.179,59	205.652,18
Participación de Trabajadores		-15.626,94	-30.847,83
Impuesto a la Renta		-22.138,16	-43.701,09
Saldo al final del año	US$	**66.414,49**	**131.103,26**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

MENDEZ & ASOCIADOS ASOMEN S.A.
(Guayaquil - Ecuador)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(EXPRESADO EN DÓLAR)

	2009	2008
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad neta	104.179,59	205.652,18
AJUSTES POR:		
Provisión cuentas incobrables	5.900,36	6.861,70
Amortización de otros activos	0,00	11.635,40
Depreciación de activos fijos	14.002,22	9.938,13
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	**124.082,17**	**234.087,41**
Disminución, (aumento) en cuentas por cobrar	89.863,20	-134.302,87
Disminución, (aumento) en otras cuentas por cobrar	2.269,41	0,00
(Aumento), disminución en inventario	-195.954,86	-175.738,06
Disminución, (aumento) en pagos anticipados	12.591,21	-27.571,15
(Aumento), disminución en cargos diferidos	-1.646,42	-11.250,65
Aumento, (disminución) en cuentas por pagar proveedores	169.554,09	175.014,07
Aumento, (disminución) en otras cuentas por pagar	8.850,98	0,00
Aumento, (disminución) en cuentas por pagar accionistas	22.706,23	0,00
Aumento, (disminución) en documentos por pagar	47.500,00	0,00
(Disminución), aumento en obligaciones con los trabajadores	-15.189,82	-10.330,57
(Disminución), aumento en impuestos por pagar	-28.388,63	-6.312,80
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDAES OPERATIVAS	**236.237,56**	**43.595,38**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de activos fijos	-283.715,87	-639,00
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-283.715,87**	**-639,00**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Devolución de Aporte de Accionistas	0,00	-6.933,32
Aumento, (disminución) en obligaciones a largo plazo	142.500,00	-2.519,10
Pago de dividendos	-100.949,51	-49.121,96
EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**41.550,49**	**-58.574,38**
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-5.927,82	-15.618,00
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	22.948,84	38.566,84
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	**17.021,02**	**22.948,84**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2009 y 2008

(1) Políticas de Contabilidad Significativas

(a) Descripción del negocio

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 16 de junio de 1998, e inscrita en el registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de julio del mismo año. Posteriormente, en marzo 28 de 2008, reformó sus estatutos y aumentó su capital social. De acuerdo a lo dispuesto en la Resolución No. 1477 del 12 de diciembre del 2008 la compañía fue designada como Contribuyente Especial. Su objeto principal es dedicarse a la venta al por mayor de alimentos, artefactos y equipos de iluminación, papeles de limpieza, detergentes, útiles de oficina, pilas y linternas en general.

(b) Base de Presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad en dólares de los Estados Unidos de América y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las mismas que han sido tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad, sin embargo, no todas las Normas Internacionales de Contabilidad han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador o las emitidas no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas introducidas en las Normas internacionales de Contabilidad. En aquellas transacciones especificas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se aplican las normas y prácticas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera los depósitos en caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos como equivalentes de efectivo.

(d) Estimación para Cuentas de Cobro Dudosas

Se establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno. La estimación para cuentas de cobro dudosas se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

(e) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método del costo promedio.

(f) Terrenos, edificio, Vehículos, Motocicletas, Muebles & Enseres y Equipos

El terreno, edificio, vehículos, motocicletas, muebles & enseres y equipos, están registrados al costo reexpresado, para los bienes adquiridos hasta el 31 de marzo de 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No17 (NEC) y al costo de adquisición, para las adiciones efectuadas a partir de esa fecha.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil se cargan a gasto a medida que se efectúan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

Activos	Tasas (%)
Edificios	5,00
Vehículos	20,00
Motocicletas	10,00
Muebles, enseres y equipos	10,00
Equipos de computación	33,00

(g) Participación de los Trabajadores en las Utilidades

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

(h) Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

(i) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos, costos y gastos de los se llevan a resultados una vez terminada la obra y se determinan en base a los costos incurridos a la fecha. Los ingresos por reajustes de precios se llevan a resultados en el período en que tales reajustes son aprobados por la institución contratante.

(j) Uso de Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos, se refieren a la provisión para cuentas incobrables, la depreciación de los equipos camineros, vehículos, maquinarias y equipos, y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

(k) Utilidad por Acción

Según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 " Utilidad por Acción", señala que las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del periodo atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

De acuerdo con la Ley Ecuatoriana, las acciones comunes en ocasiones son emitidas después de algunos meses de haber recibido el capital por dichas acciones. Sin embargo, para propósitos de calcular el promedio ponderado del número de acciones comunes vigentes, las acciones comunes son consideradas vigentes desde la fecha en la cual se realizó el aporte de capital.

l) Propiedad Intelectual

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre

comercial con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio	104.179,59
(-) 15 % Participación a Trabajadores	15.626,94
Utilidad Gravable	**88.552,65**
Total impuesto causado	**22.138,16**
(-) Anticipo pagado	5.838,32
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	23.361,84
Saldo a favor del Contribuyente	**-7.062,00**

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.
Notas a los Estados Financieros

(2) Efectivo

El detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Caja	US$	103,88	3.987,88
Bancos:			
Pichincha C.A.		15.600,97	17.120,90
Guayaquil S.A.		-95,99	1.840,06
Banco Procredit		1.412,16	0,00
Saldo al final del año	US$	**17.021,02**	**22.948,84**

(3) Cuentas por Cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Comerciales	US$	611.261,62	695.224,46
Menos provisión acumulada para Cuentas de cobro dudoso		-12.762,06	-6.861,70
Comerciales neto	US$	**598.499,56**	**688.362,76**

El crédito que se otorga a los clientes es de 7 y 60 días plazo.

El Movimiento de la provisión acumulada para cuentas de cobro dudoso fue como sigue:

		2009	2008
Saldo inicial	US$	6.861,70	5.503,76
Provisión del año		5.900,36	6.861,70
Cartera castigada		0,00	(5.503,76)
Saldo al final del año	US$	**12.762,06**	**6.861,70**

(4) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Empleados	US$	9.124,32	19.013,92
Accionistas		4.789,08	0,00
Otras		2.831,11	0,00
Saldo al final del año	US$	**16.744,51**	**19.013,92**

(5) Inventarios:

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Mercaderías	US$	702.432,30	506.477,44
Saldo al final del año	US$	**702.432,30**	**506.477,44**

Corresponde a productos de consumo masivo como: plumas, lápices, focos, insecticidas, aceites, salsa de tomate, desinfectantes, papel aluminio, caramelos, pasta dental, licores, margarinas, jabones, conservas, papel higiénico, maicenas, café, azúcar, gelatina, pilas, etc.

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.
Notas a los Estados Financieros

(6) Pagos Anticipados:

El detalle de los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Retenciones en la fuente de años anteriores	US$	64.395,12	64.396,92
Retenciones en la fuente año 2008		0,00	29.840,60
Retenciones en la fuente 2009		23.361,84	0,00
Impuesto Renta – Anticipo año 2001		2.885,33	7.452,33
Impuesto Renta – Anticipo año 2009		5.838,32	0,00
IVA pagado por compras		49.875,95	56.190,45
Retenciones en la fuente IVA		0,00	1.067,47
Saldo al final del año	US$	**146.356,56**	**158.947,77**

(7) Edificio, Terrenos, Equipo Caminero, Vehículos, Maquinarias, Muebles & Enseres y Equipos:

El detalle del terreno, edificio, equipo caminero, vehículos, maquinaras, muebles & enseres y equipos al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/08	COMPRAS	RETIRO	VENTAS/TRANSF	SALDO AL 31/12/09
COSTO					
TERRENOS	0,00	100.000,00	0,00	0,00	100.000,00
MUEBLES Y ENSERES	14.036,36	0,00	-9.344,28	0,00	4.692,08
EDIFICIOS	0,00	100.000,00	0,00	0,00	100.000,00
EQUIPO ELECTRÓNICO	0,00	0,00	9.344,28	0,00	9.344,28
MOTOCILCETAS	7.122,52	1.099,47	0,00	0,00	8.221,99
VEHÍCULOS	116.088,97	82.616,40	0,00	0,00	198.705,37
	137.247,85	**283.715,87**	**0,00**	**0,00**	**420.963,72**

DEPRECIACION	Depreciación Acumulada 2008	Depreciación 2009	RETIRO	VENTAS/TRANSF	Depreciación Acumulada 2009
MUEBLES Y ENSERES	-12.114,97	-280,80	8.688,75	0,00	-3.707,02
EDIFICIOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EQUIPO ELECTRÓNICO	0,00	-344,60	-8.688,75	0,00	-9.033,35
MOTOCILCETAS	-6.619,24	-281,16	0,00	0,00	-6.900,40
VEHÍCULOS	-85.767,72	-13.095,66	0,00	0,00	-98.863,38
	-104.501,93	**-14.002,22**	**0,00**	**0,00**	**-118.504,15**
	32.745,92				**302.459,57**

(8) Cargos Diferidos

El detalle de cargos diferidos al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Seguros pagados por anticipados	US$	5.710,77	4.064,35
Saldo al final del año	US$	**5.710,77**	**4.064,35**

(9) Cuentas por Pagar Proveedores

El detalle de las cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

Proveedores:		2009	2008
Familia Sancela del Ecuador S.A.	US$	339.578,14	373.086,23
Eveready Ecuador C.A.		243.190,07	270.803,34
Bic Ecuador S.A.		84.720,19	48.901,80
Agripac S.A		122.534,68	69.093,20
Ecuatoriana de Alimentos		16.137,00	0,00
Proalco Cía. Ltda.		90.997,76	79.997,62
Universal Sweet Industries S.A.		51.967,33	0,00
Virumec S.A.		33.715,16	49.519,50
Dispacif S.A.		37.512,06	27.921,38
Conservas Isabel S.A		46.316,59	26.582,12
Levapan del Ecuador S.A.		2.972,21	9.136,51
Incremar Cía. Ltda.		22.168,14	26.740,98
Licoram S.A.		33.790,74	31.615,82
Logística de Alimentos S.A.		2.023,51	2.765,89
Aluminia S.A.		8.815,17	16.847,39
Devies Corp. S.A.		9.937,09	6.620,57
Meinforte S.A.		3.683,82	3.841,60
Ecuatoriana de Negocios S.A.		1.598,16	0,00
Ferlucorp S.A.		1.832,68	0,00
Nutrihome		9.385,54	0,00
Philips Colombiana de Comercio S.A.		97.529,89	29.783,83
Henkel – Ecuatoriana		0,00	1,37
L. Henriques Cía.		0,00	7.890,89
Industrias Ales		0,00	7.486,62
Ecuatoriana de Negocios		0,00	2.215,18
	US$	**1.260.405,93**	**1.090.851,84**

(10) Cuentas por pagar accionistas

El detalle de cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Flavio Méndez Sicha	US$	13.403,84	5.523,90
Leonardo Méndez Sicha		12.000,00	906,53
Pedro Méndez Sicha		1.500,00	
Carlos Méndez Sicha		3.550,00	1.317,18
Saldo al final del año	US$	**30.453,84**	**7.747,61**

(11) Otras Cuentas por Pagar

El detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Movistar	US$	220,53	117,12
Hispana de Seguros S.A.		1.950,65	0,00
Multas a Empleados		310,48	86,08
Servicios Básicos		2.549,38	0,00
Teojama Comercial S.A.		40.101,60	0,00
Flavio Méndez Sicha		5.403,81	0,00
Manuel Méndez Sicha		309,93	0,00
Otras Cuentas por pagar		6.258,14	0,00
Otras Cuentas por pagar clientes		0,12	0,00
Saldo al final del año	US$	**57.104,64**	**203,20**

(12) Obligaciones con los Trabajadores

El detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Beneficios sociales:			
Décimo tercer sueldo	US$	1.996,39	1.458,46
Décimo cuarto sueldo		8.108,17	6.343,18
Participación trabajadores		15.626,94	30.847,83
Fondo de Reserva		3.388,02	7.086,58
Vacaciones		4.605,57	3.894,77
IESS		5.055,21	4.339,30
Saldo al final del año	US$	**38.780,30**	**53.970,12**

El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:

		2009	2008
Saldo inicial	US$	53.970,12	33.452,86
Provisión del año		78.674,40	127.093,43
Pagos efectuados		(93.864,22)	(106.576,17)
Saldo final	US$	**38.780,30**	**53.970,12**

(13) Impuestos por Pagar

El detalle de impuesto por pagar al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Retención en la fuente 1%	US$	4.104,94	0,00
Retención en la fuente 2%		66,90	0,00
Retención en la fuente 8%		271,84	0,00
IVA Retenido		568,20	849,25
Impuesto a la Renta de Empleados		620,00	633,69
Impuesto a la Renta por Pagar		22.138,16	43.701,09
IVA por ventas		38.860,39	49.835,03
Saldo al final del año	US$	**66.630,43**	**95.019,06**

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.
Notas a los Estados Financieros

(14) Obligaciones a Largo Plazo:

El detalle de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

	2009	2008
Obligaciones bancarias:		
Banco Procredit (1)	190.000,00	0,00
Menos porción corriente de obligaciones a largo plazo	-47.500,00	0,00
Saldo al final del año	**142.500,00**	**0,00**

(1) Préstamo Bancario otorgado por el Banco Procredit el 30 de diciembre del 2009 por un monto de USD. 190.000,00 a una tasa promedio de interés anual del 11.07 % con vencimiento el día 8 de enero del 2014, cuyo destino del crédito sirvió para la adquisición del edificio donde opera hoy la compañía.

(15) Capital Social

El capital suscrito y pagado es de CUARENTA Y CINCO MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US$ 25 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor total 2009	Valor total 2008
Flavio Méndez Sicha	576	25,00	32	14.400,00	14.400,00
Leonardo Méndez Sicha	504	25,00	28	12.600,00	12.600,00
Manuel Méndez Sicha	234	25,00	13	5.850,00	5.850,00
Segundo Méndez Yunda	108	25,00	6	2.700,00	2.700,00
Carmen Herrera Veintimilla	90	25,00	5	2.250,00	2.250,00
Mercedes Méndez Sicha	36	25,00	2	900,00	900,00
Carlos Méndez Sicha	90	25,00	5	2.250,00	2.250,00
Pedro Méndez Sicha	108	25,00	6	2.700,00	2.700,00
María Méndez Sicha	54	25,00	3	1.350,00	1.350,00
	1.800,00		**100**	**45.000,00**	**45.000,00**

(16) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(17) Reserva de Capital

Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización, que han sido transferidos a esta cuenta.

De acuerdo con la resolución de la Superintendencia de Compañías No. 01.Q.ICI.017 de diciembre de 2001, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si la hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

(18) Ventas Netas

Un detalle de las ventas al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Ventas gravadas con tarifa 12%	US$	4.616.570,33	4.573.668,30
Ventas gravadas con tarifa 0%		991.066,98	751.805,84
Saldo al final del año	US$	**5.607.637,31**	**5.325.474,14**

Valor por el registro de la facturación durante el año 2009 a sus diversos clientes por la venta de productos de consumo masivo como: plumas, lápices, focos, insecticidas, aceites, salsa de tomate, desinfectantes, papel aluminio, caramelos, pasta dental, licores, margarinas, jabones, conservas, papel higiénico, maicenas, café, azúcar, gelatina, pilas, etc.

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.
Notas a los Estados Financieros

(19) Gastos de Administración

Un detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Sueldos	US$	54.741,97	52.748,00
Aporte patronal al IESS		6.705,79	6.221,74
Décima Tercera Remuneración		6.750,74	5.633,99
Décima Cuarta Remuneración		2.702,35	1.998,01
Vacaciones		2.625,83	2.465,21
Fondos de Reserva		4.267,00	3.371,36
Liquidación de Empleados		1.495,00	1.616,60
Trabajos Eventuales		55,70	0,00
Uniformes del personal		250,00	1.154,00
Refrigerios del personal		331,76	578,63
Mantenimiento sistema de Computación		3.688,38	0,00
Repuestos y Accesorios Computación		6.505,67	0,00
Útiles de Oficina		4.961,83	5.234,87
Chequeras y Mantenimiento de cuentas		1.686,87	987,59
Agua		234,51	35,75
Energía Eléctrica		3.259,31	3.197,07
Teléfonos		2.575,89	2.774,29
IVA que se carga al gasto		9.793,81	0,00
Internet		514,26	380,08
Registro de documento		3.590,20	1.235,13
Reparación de vehículos		20,75	0,00
Cuota mantenimiento de edificios		3.107,43	0,00
Permiso de Bomberos		142,00	142,00
Permiso municipales		796,46	446,71
Contribución Super. de Cías.		1.174,70	846,14
Cuotas Cámara de Comercio		396,00	396,00
Honorarios Profesionales		7.783,75	4.500,00
Reparación aire acondicionado		0,00	175,00
Obsequios		0,00	2.044,90
Reparaciones varias		0,00	178,72
Gastos legales		0,00	283,00
Servicio de Computación		0,00	3.253,97
Agua purificada		0,00	254,61
Útiles de seguridad		0,00	66,00
Capacitación del personal		0,00	140,00
Adecuación oficina centro		0,00	142,51
Gastos varios		0,00	8,13
Agua potable		0,00	37,59
Franquicia seguro		0,00	642,29

Alícuota mantenimiento de oficina	0,00	2.138,35
Alquiler de oficinas y bodega	15.060,00	21.720,63
Útiles de limpieza	130,02	248,46
Reparaciones de local	296,59	0,00
Reparaciones de vehículos	1.021,21	0,00
Gastos de Aduana	9.702,15	9.959,72
Mantenimiento Eléctricos - Reparaciones	478,20	248,18
Impuesto salida de divisas	1.126,01	0,00
Otros gastos de administrativos	717,12	0,00
Depreciación de Equipos de Oficina	280,80	0,00
Depreciación de Muebles y Enseres	344,60	1.070,88
Depreciación de motocicleta	281,16	457,84
Depreciación de vehículos	13.095,66	8.409,41
Saldo al final del año	US$ **172.691,48**	**147.443,36**

(20) Gastos de Ventas

Un detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Sueldos	US$	49.730,93	42.634,00
Aporte patronal al IESS		15.501,50	13.448,28
Décima Tercera Remuneración		12.960,73	12.080,29
Décima Cuarta Remuneración		4.751,85	3.743,77
Vacaciones		6.416,77	4.760,69
Fondos de Reserva		7.663,88	7.630,27
Comisiones		138.541,22	114.955,20
Liquidación de Empleados		3.056,80	371,04
Bonificaciones varias		0,00	50,00
Refrigerios		0,00	62,14
Teléfonos celulares		0,00	2.435,24
Gastos varios		0,00	143,04
Seminarios Vendedores		0,00	800,00
IVA que se carga al gasto		0,00	8.380,56
Ajustes saldos incobrables		97,97	0,00
Gastos contribuyentes		18,00	0,00
Otros gastos de ventas		124,29	0,00
Premios a vendedores		683,69	372,77
Movilidad de vendedores		40.710,69	36.311,67
Publicidad y promoción		1.619,81	1.633,38
Promoción para clientes		1.489,41	0,00
Útiles de oficina		3.720,71	232,50
Reparación de Motocicletas		750,75	850,14
Reparación de vehículos		708,87	0,00
Bajas de inventario		10.966,02	3.503,25
Provisión Cuentas Incobrables		5.899,72	6.861,70
Saldo al final del año	US$	**305.413,61**	**261.259,93**

(21) Gastos de Bodega

Un detalle de los gastos de bodega al 31 de diciembre de 2009 y 2008 fue como sigue:

		2009	2008
Sueldos	US$	62.443,99	50.063,00
Aporte patronal al IESS		7.588,54	6.131,69
Décima Tercera Remuneración		5.908,04	5.268,54
Décima Cuarta Remuneración		4.580,65	3.601,61
Vacaciones		3.079,35	2.642,36
Fondos de Reserva		3.484,58	3.426,42
Liquidación de Empleados		4.470,00	1.240,00
Trabajos Eventuales		7.830,00	8.446,32
Transporte y Lunch del personal		9.910,16	9.084,43
Gastos recargo y transporte		400,00	0,00
Hospedaje personal de entrega		376,20	324,79
Otros gastos de bodega		60,72	0,00
Lubricantes		3.800,96	2.918,00
Mantenimiento de vehículos		0,00	18.936,76
Reparaciones eléctricas		0,00	40,80
Refrigerios		0,00	47,8
Agua		25,91	0,00
Energía Eléctrica		19,96	0,00
Teléfonos		143,68	0,00
Reparación de vehículos		13.694,42	13.483,73
Combustible vehículo reparto		14.919,31	0,00
Peajes vehículos de reparto		3.291,75	2.660,92
Matrículas vehículos		1.909,19	791,79
Citaciones choferes vehículo		110,69	368,30
Material de seguridad		1.433,05	591,43
Útiles de limpieza		28,95	18,15
Reparaciones de local		4.681,53	3.789,18
Seguros consumidos		13.290,44	11.635,40
Saldo al final del año	US$	**167.482,07**	**145.511,42**

(22) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de los estados financieros (Noviembre 25, 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.