



MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

Con el informe de los Auditores Independientes

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

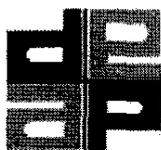
Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





CONSULTORA PANAMERICAN Y ASOCIADOS
CONMARTINEZ CIA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES

panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

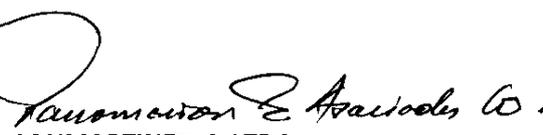
A los Accionistas de
MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de MÉNDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A; que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.- Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría.- Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros. También, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.- Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de **MÉNDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año entonces terminado, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. 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 2011, se emite por separado.


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

Guayaquil, Ecuador




Panamerican & Asociados Co.
CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Mayo 15, 2012

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

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2011 y 2010

ACTIVOS		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activo Corriente			
Efectivo	(nota A) US\$	77.670,62	107.924,85
Documentos y cuentas por cobrar	(nota C)	645.845,38	671.290,65
Inventarios	(nota E)	444.479,26	510.958,01
Pagos Anticipados	(nota G)	<u>155.708,17</u>	<u>149.017,49</u>
Total Activo Corriente		1.323.703,43	1.439.191,00
Activo no Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	(nota K)	270.797,53	271.289,42
Cargos Diferidos	(nota P)	<u>5.644,43</u>	<u>6.575,09</u>
Total Activo no Corriente		<u>276.441,96</u>	<u>277.864,51</u>
Total Activos	US\$	<u>1.600.145,39</u>	<u>1.717.055,51</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

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

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2011 y 2010

Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Bancarias y Financieras	(nota AA)	100.092,86	89.972,78
Documentos y Cuentas por Pagar	(nota CC)	1.211.901,77	1.266.888,25
Impuestos por Pagar	(nota DD)	50.289,42	77.540,19
Gastos Acumulados por Pagar	(nota FF)	34.889,90	43.164,86
Total Pasivo Corriente		1.397.173,95	1.477.566,08
Pasivo no Corriente			
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	(nota FF)	70.668,81	75.479,30
Total Pasivo no Corriente		70.668,81	75.479,30
Total Pasivos		1.467.842,76	1.553.045,38
Patrimonio de los Accionistas			
Capital Social	(nota LL)	45.000,00	45.000,00
Reserva Legal		22.500,00	22.500,00
Reserva Facultativa		32.500,00	7.991,02
Utilidad del Ejercicio		32.302,63	88.519,11
Total Patrimonio		132.302,63	164.010,13
Total Pasivo y Patrimonio	US\$	<u>1.600.145,39</u>	<u>1.717.055,51</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

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

Estados de Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos Operacionales		
Ventas	V US\$ 6.402.459,93	6.020.500,47
Total Ingresos Operacionales	6.402.459,93	6.020.500,47
(-) Costos y Gastos de Operación		
Costo de Venta	5.780.441,52	5.478.289,46
Gastos Administrativos	237.434,69	166.323,09
Gastos de Bodega	231.826,45	219.198,97
Gastos de Ventas	372.995,82	316.771,27
Total Costos y Gasto de Operación	6.622.698,48	6.180.582,79
Utilidad o Pérdida en Operación	-220.238,55	-160.082,32
Otros Ingresos y Egresos		
Otros Ingresos	270.242,62	298.935,83
Total Otros Ingresos y Egresos	270.242,62	298.935,83
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	50.004,07	138.853,51
(-) 15% Participación Trabajadores	-7.500,61	-20.828,03
(-) Impuesto a la Renta	-10.200,83	-29.506,37
Utilidad del Ejercicio	US\$ 32.302,63	88.519,11

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.

Estados de Evolución del Patrimonio

Años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital Social		
Saldo al inicio del año	US\$ 45.000,00	45.000,00
Saldo al final del año	45.000,00	45.000,00
Reserva Legal		
Saldo al inicio del año	22.500,00	20.528,85
Aporte de socios	0,00	1.971,15
Saldo al Final del año	22.500,00	22.500,00
Reserva Facultativa		
Saldo al inicio del año	7.991,02	0,00
Aporte de Socios Utilidades Acumuladas	24.508,98	7.991,02
Saldo al final del año	32.500,00	7.991,02
Utilidad o Pérdida de Años Anteriores		
Saldo al inicio del año	0,00	0,00
Traspaso de Utilidad del Ejercicio	88.519,11	66.414,49
Aporte a Reserva Facultativa	-24.508,98	0,00
Pago de dividendos a socios	-64.010,13	-66.414,49
Saldo al final del año	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio	50.004,07	138.853,51
(-) 15% Participación de Trabajadores	-7.500,61	-20.828,03
(-) Impuesto a la Renta	-10.200,83	-29.506,37
Saldo al final del año	US\$ 32.302,63	88.519,11
Total Patrimonio	132.302,63	164.010,13

MÉNDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Años terminados al 31 de diciembre 2011 y 2010
(Expresado en dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de Efectivo de Actividades Operativas		
Utilidad del Ejercicio	32.302,63	88.519,11
Ajustes por;		
Depreciación de Activos Fijos	33.749,07	31.170,15
Efectivo proveniente de Actividades Operativas		
antes de cambio en el Capital de Trabajo	66.051,70	119.689,26
Disminución (aumento) en Documentos y Cuentas por Cobrar	25.445,27	-56.046,58
Disminución (aumento) en Inventario	66.478,75	191.474,29
Disminución (aumento) en Pagos Anticipados	-6.690,68	-2.660,93
Disminución (aumento) en Cargos Diferidos	930,66	-864,32
Aumento (disminución) en Documentos y Cuentas por Pagar	-54.986,48	-81.076,16
Aumento (disminución) en Impuesto por Pagar	-27.250,77	10.909,76
Aumento (disminución) en Gastos Acumulados por Pagar	-8.274,96	4.384,56
Efectivo proveniente en Actividades Operativas	61.703,49	185.809,88
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Compra de Activo Fijo	-33.257,18	0,00
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión	-33.257,18	0,00
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Aumento (disminución) en Deudas Bancarias	5.309,59	-24.547,92
Aumento (disminución) en Reserva Legal	0,00	1.971,15
Retiro de Aporte para futura Capitalización	0,00	-12.658,42
Aporte de socios	0,00	6.743,63
Reparto de Utilidades Accionistas	-64.010,13	-66.414,49
Efectivo neto usado en Actividades de Financiamiento	-58.700,54	-94.906,05
Aumento (disminución) del Efectivo y sus Equivalentes	-30.254,23	90.903,83
Efectivo y sus Equivalentes al principio del período	107.924,85	17.021,02
Efectivo y sus Equivalentes al final del período	77.670,62	107.924,85

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

IDENTIFICACIÓN, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

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.

CAPITAL SOCIAL

La compañía MÉNDEZ Y ASOCIADOS S.A., al treinta y uno de diciembre del dos mil once cerró el ejercicio económico con un capital de CUARENTA Y CINCO MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (U.S. 45,000.00), dividido en mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 25 cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador en diciembre del año 2000 y 2002, las cuales fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas de la República del Ecuador.- Estas normas fueron tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, no todas las Normas Internacionales de Contabilidad han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores 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 situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se aplican las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

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

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. Para lo cual, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria:

<u>Compañías</u>	<u>Período de Transición</u>	<u>Año de Aplicación</u>
1) Compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores y Compañías que ejercen auditoría externa.	Año 2009, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en la NIIF.	1 de enero del 2010
2) Compañías que tengan activos totales, iguales o superiores a US\$ 4'000,000.00 al 31 de diciembre del 2007, además las compañías Holding, mixtas, sucursales de compañías extranjeras, estatales extranjeras, paraestatales, privadas o mixtas y asociaciones que ejerzan actividades en el Ecuador.	Año 2010, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en las NIIF.	1 de enero del 2011
3) Compañías no consideradas en los grupos anteriores.	Año 2011 y deberían presentar estados financieros comparativos con observancia en la NIIF.	1 de enero del 2012

Adicionalmente, la presente Resolución establece que: las compañías pueden aplicar anticipadamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), antes de las fechas previstas, previa notificación a la Superintendencia de Compañías y que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de la 1 a la 27 se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre de cada año de transición para cada compañía y ente relacionado en función del cronograma, esto es hasta el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, respectivamente.

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

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.

ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO

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 irre recuperables.

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.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS 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:

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

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

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.

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.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

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.

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

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	50.004,07
(-) 15% Participación a Trabajadores	7.500,61
Utilidad Gravable	42.503,46
Total Impuesto Causado	10.200,83
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal	-42.205,70
(-) Crédito tributario de años anteriores	-17.303,78
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron	-28.481,02
(-) Crédito tributario impuesto salida de divisas	-7.273,14
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	15.893,59
Saldo a favor del Contribuyente	-37.164,35

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

(A) EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja :			
Caja Principal	US\$	8.913,49	3.915,38
Bancos:			
Pichincha C.A Cta. Cte.#3134545904		53.441,63	84.679,35
Guayaquil S.A. Cta. Cte.#253402-9		2.284,25	5.042,68
Banco Procredit Cta. Cte.#28030121492		10.098,53	14.287,44
Banco Procredit Cta. De Ahorro #2801011610189		<u>2.932,72</u>	<u>0,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>77.670,62</u>	<u>107.924,85</u>

(C) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Documentos y Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar cliente	US\$	642.520,13	680.463,86
Otras Cuentas por cobrar	1	28.820,95	10.162,45
(-) Provisión para cuentas incobrables		<u>-25.495,70</u>	<u>-19.335,66</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>645.845,38</u>	<u>671.290,65</u>

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

El Movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	US\$	19.335,66	12.762,06
Provisión del año		<u>6.160,04</u>	<u>6.573,60</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>25.495,70</u>	<u>19.335,66</u>

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

1. Otras cuentas por cobrar

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Empleados	US\$	7.795,33	7.475,00
Accionistas		17.952,91	1.037,05
Otras		3.072,71	1.650,40
Saldo al final del año	US\$	<u>28.820,95</u>	<u>10.162,45</u>

(E) INVENTARIO

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mercaderías		444.479,26	510.958,01
Saldo al final del año	US\$	<u>444.479,26</u>	<u>510.958,01</u>

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.

(G) PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la fuente de años anteriores	US\$	57.962,45	71.458,92
Retenciones en la fuente 2010		26.312,11	26.312,11
Retenciones en la fuente 2011		28.481,02	0,00
Impuesto Renta – Anticipo año 2001		2.885,33	2.885,33
Impuesto Renta – Anticipo año 2011		15.893,58	0,00
Impuesto Renta – Anticipo año 2010		0,00	16.009,90
IVA pagado por compras		16.900,54	32.351,23
Impuesto Renta - Salidas de Divisas 2011		7.273,14	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>155.708,17</u>	<u>149.017,49</u>

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

(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31/12/2010	Compras	Ajustes	Saldo al 31/12/2011
Costo				
Terrenos	100.000,00	0,00	0,00	100.000,00
Edificios	100.000,00	0,00	0,00	100.000,00
Equipos de Computación	9.344,28	0,00	0,00	9.344,28
Muebles y Enseres	4.692,08	0,00	0,00	4.692,08
Vehículo	198.705,37	34.244,82	0,00	232.950,19
Motocicletas	8.221,99	0,00	-2.969,17	5.252,82
Total Costo	420.963,72	34.244,82	-2.969,17	452.239,37
Depreciación				
	Depreciación Acumulada 2010	Depreciación 2011	Ajustes	Depreciación Acumulada 2011
Edificios	-5.000,04	-5.009,04	0,00	-10.009,08
Equipos de Computación	-9.268,11	-98,00	21,83	-9.344,28
Muebles y Enseres	-3.920,02	-222,33	0,00	-4.142,35
Vehículo	-124.351,44	-28.341,87	0,00	-152.693,31
Motocicletas	-7.134,69	-77,83	1.959,70	-5.252,82
Total Depreciación	-149.674,30	-33.749,07	1.981,53	-181.441,84
Saldo al final del año	271.289,42			270.797,53

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

(P) CARGOS DIFERIDOS

El detalle de Cargos Diferidos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Seguros Pagados por anticipado		5.644,43	6.575,09
Saldo al final del año	US\$	<u>5.644,43</u>	<u>6.575,09</u>

(AA) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones Bancarias y Financieras al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

			<u>2011</u>	<u>2010</u>
Documento por pagar Procredit	1	US\$	47.500,00	60.130,98
Documento por pagar Pichincha	2		0,00	29.841,80
Documento por pagar Pichincha	3		36.834,33	0,00
Documento por Pagar Procredit	4		15.758,53	0,00
Saldo al final del año		US\$	<u>100.092,86</u>	<u>89.972,78</u>

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.
2. Préstamo Bancario N° 842214-00 otorgado por el Banco Pichincha C.A, el 2 de agosto del 2010 por un monto de USD. 50,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 11.79% con vencimiento el día 28 de julio del 2011.
3. Préstamo Bancario N° 1281826-00 otorgado por el Banco Pichincha C.A, el 15 de noviembre del 2011 por un monto de USD. 40,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 11.20% con vencimiento el día 9 de noviembre del 2012.
4. Préstamo Bancario N° 1703656279 otorgado por el Banco Procredit, el 5 de mayo del 2011 por un monto de USD. 15,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 11.82% con vencimiento el día 6 de abril del 2015.

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

(CC) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Documentos y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales y del exterior	1	US\$ 1.164.260,16	1.219.714,03
Préstamos de Accionistas	2	31.955,43	33.830,56
Otras cuentas por pagar	3	15.686,18	13.343,66
Saldo al final del año		US\$ <u>1.211.901,77</u>	<u>1.266.888,25</u>

1.- Proveedores Locales

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Familia Sancela del Ecuador S.A.	US\$	285.775,50	246.871,35
Eveready Ecuador C.A.		209.507,50	246.775,48
Bic Ecuador S.A.		66.919,81	228.065,06
Agripac S.A.		141.588,67	142.539,11
Proalco Cía. Ltda.		133.267,69	72.516,01
Universal Sweet Industries S.A.		96.665,58	47.705,12
Virumec S.A.		39.690,68	41.644,37
Dispacif S.A.		70.295,41	45.401,34
Conservas Isabel S.A.		14.477,63	0,00
Levapan del Ecuador S.A.		5.034,14	754,14
Incremar Cía. Ltda.		15.053,83	26.583,00
Licoram S.A.		14.179,12	40.627,04
Logística de Alimentos S.A.		1.825,15	0,00
Aluminia S.A.		4.215,51	3.273,43
Devies Corp. S.A.		2.610,84	2.301,85
Meinforte S.A.		5.976,81	3.683,82
Ecuatoriana de Negocios S.A.		0,00	5.929,60
Nutrihome		11.191,81	15.734,95
Philips Colombiana de Comercio S.A.		40.272,80	0,00
Oliojoya industria Aceitera Cía. Ltda.		0,00	45.227,16
Gumaxa S.A.		3.482,81	4.081,20
Complejo Industrial Licorero Coinli S.A.		2.228,87	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>1.164.260,16</u>	<u>1.219.714,03</u>

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

2. Préstamos de Accionistas

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flavio Méndez Sicha	US\$	20.483,24	13.864,74
Leonardo Méndez Sicha		4.500,00	15.806,65
Pedro Méndez Sicha		0,00	1.500,00
Carlos Méndez Sicha		131,58	2.659,17
Segundo Méndez Yunda		3.840,61	0,00
Mercedes Méndez Sicha		3.000,00	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>31.955,43</u>	<u>33.830,56</u>

3. Otras Cuentas por Pagar

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Movistar	US\$	425,06	297,86
Hispana de Seguros S.A.		1.062,40	1.423,97
Multas a Empleados		83,28	0,00
Alejandro Méndez		435,84	0,00
Servicios Básicos		17,03	267,10
Teojama Comercial S.A.		10.040,82	5.728,80
Flavio Méndez Sicha		1.661,93	2.489,47
Manuel Méndez Sicha		0,00	426,65
Otras Cuentas por pagar		1.959,82	2.439,19
Otras Cuentas por pagar clientes		0,00	270,62
Saldo al final del año	US\$	<u>15.686,18</u>	<u>13.343,66</u>

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

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retención en la fuente 1%	US\$	1.985,00	3.602,77
Retención en la fuente 2%		168,32	64,85
Retención en la fuente 8%		4,80	4,00
IVA Retenido		1.228,35	604,92
Impuesto a la Renta de Empleados		0,00	680,69
Impuesto a la Renta por Pagar		10.200,83	29.506,37
IVA por ventas		36.570,12	43.044,59
Retención en la fuente 10%		132,00	32,00
Saldo al final del año	US\$	<u>50.289,42</u>	<u>77.540,19</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Décimo tercer sueldo	US\$	2.142,95	1.703,60
Décimo cuarto sueldo		10.843,80	8.658,99
Participación trabajadores		7.500,61	20.828,03
Fondo de Reserva		2.105,51	1.691,88
Vacaciones		5.718,13	5.006,57
IESS		6.491,19	5.275,79
Sueldos por Pagar		87,71	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>34.889,90</u>	<u>43.164,86</u>

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

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle del pasivo a largo plazo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

			<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Procredit	1		70.668,81	75.479,30
Saldo al final del año		US\$	<u>70.668,81</u>	<u>75.479,30</u>

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.

(LL) 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 2009	No. De Acciones 2010	Valor por Acción	Valor total 2010	Valor total 2009
Flavio Méndez Sicha	576	576	25,00	14.400,00	14.400,00
Leonardo Méndez Sicha	504	504	25,00	12.600,00	12.600,00
Manuel Méndez Sicha	234	234	25,00	5.850,00	5.850,00
Segundo Méndez Yunda	108	108	25,00	2.700,00	2.700,00
Carmen Herrera Veintimilla	90	90	25,00	2.250,00	2.250,00
Mercedes Méndez Sicha	36	36	25,00	900,00	900,00
Carlos Méndez Sicha	90	90	25,00	2.250,00	2.250,00
Pedro Méndez Sicha	108	108	25,00	2.700,00	2.700,00
María Méndez Sicha	54	54	25,00	1.350,00	1.350,00
Saldo al final del año	<u>1.800</u>	<u>1.800</u>		<u>45.000,00</u>	<u>45.000,00</u>

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

(V) VENTAS

El detalle de Ventas al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas gravadas con tarifa 12%	US\$	5.413.296,97	4.616.570,33
Ventas gravadas con tarifa 0%		<u>989.162,96</u>	<u>991.066,98</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>6.402.459,93</u>	<u>5.607.637,31</u>

Valor por el registro de la facturación durante el año 2011 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.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo 15, 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

La Compañía MENDEZ Y ASOCIADOS S.A. a la fecha de entrega de nuestro Informe de Auditoría Externa, se encuentra en proceso de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, habiendo cumplido con la entrega del Cronograma de Implementación NIIF y la Conciliación del Patrimonio Neto reportados de NEC a NIIF siendo su período de transición 2011 y aplicación de NIIF a partir del 1 de enero del 2012, de conformidad con la Resolución de la Superintendencia de Compañías, 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre de 2008, donde se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para los años 2010, 2011 y 2012.