

FARGEN S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2011



CPA César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

César Calderón Zambrano
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes
Mza. 34 S-1 Guayaquil

Teléfono 04-2-820412
09-9-750648

FARGEN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



C.P.A. César Calderón Zambrano

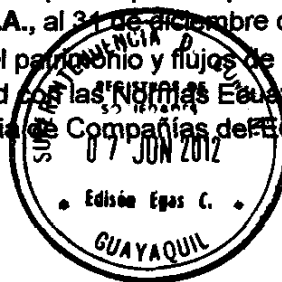
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de
FARGEN S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **FARGEN S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, la situación financiera de **FARGEN S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Aterramiento

César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438



Guayaquil, abril 27 del 2.012

FARGEN S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVOS

NOTAS US DOLARES

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y equivalentes de caja	2	16.274,19
Cuentas por cobrar	4	370.271,68
Inventarios	5	1.928.330,08
Impuestos diversos	6	399.665,80
Pagos anticipados	7	20.936,51
Total activos corrientes		<u>2.735.478,26</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS

8 **500.306,61**

OTROS ACTIVOS

9 **94.533,32**

TOTAL ACTIVOS

3.330.318,19

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Prestamos bancarios	10	15.242,32
Cuentas por pagar	11	2.484.930,48
Pasivos acumulados	12	73.466,07
Impuestos y contribuciones por pagar	13	16.864,75
Total pasivos corrientes		<u>2.590.503,62</u>

PASIVOS LARGO PLAZO:

Prestamos bancarios	14	31.209,62
Prestamos de accionistas	14	166.038,11
Total pasivos largo plazo		<u>197.247,73</u>

TOTAL PASIVOS

2.787.751,35

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	15	293.250,00
Reserva legal	16	32.494,42
Utilidad (Pérdidas) años anteriores		350.036,70
Perdida del ejercicio		-133.214,28

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

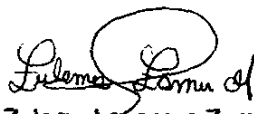
542.566,84

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

3.330.318,19

Ver notas explicativas a los Estados Financieros


Dra. Mirna Mabel Mejía Guevara
Gerente General
FARGEN S.A.


Ing. Zulema Layanara Zamora Mendoza
Contadora
FARGEN S.A.

FARGEN S.A.

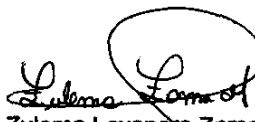
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

INGRESOS:	US DOLARES
VENTAS	12.559.515,67
VENTAS NETAS	<u>12.559.515,67</u>
COSTO DE VENTAS	<u>11.675.211,91</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>884.303,76</u>
GASTOS OPERACIONALES:	
Administrativos y Ventas	1.013.787,04
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>1.013.787,04</u>
GASTOS NO OPERACIONALES:	
Gastos financieros	5.787,56
Otros ingresos	-2056,56
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	<u>3.731,00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-133.214,28
Menos: 15% Participacion empleados	<u>0,00</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-133.214,28
Menos: 25% Impuesto a la Renta	<u>0,00</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	-133.214,28
RESERVA LEGAL	<u>0,00</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>-133.214,28</u>

11 Ver notas explicativas a los Estados Financieros

3


Dra. Mirna Mabel Mejía Guevara
Gerente General
FARGEN S.A.


Ing. Zulema Layanara Zamora Mendoza
Contadora
FARGEN S.A.

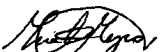
FARGEN S.A.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

	Capital Social	Reserva Legal	Utilid(Pérdias)		TOTAL
			Años Anteriores	Utilid(Pérdias) del ejercicio	
Saldo al 1 de enero del 2.011	293.250,00	32.494,42	92.567,93	257.468,77	675.781,12
Transferencias			257.468,77	-257.468,77	0,00
Utilidad (Pérdida) del ejercicio				-133.214,28	-133.214,28
Diciembre 31 del 2.011	293.250,00	32.494,42	350.036,70	-133.214,28	542.566,84

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

4


Dra. Mirna Mabel Mejía Guevara
Gerente General
FARGEN S.A.


Ing. Zulema Layanara Zamora Mendoza
Contadora
FARGEN S.A.

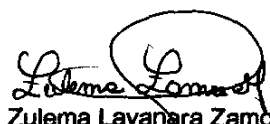
FARGEN S.A..**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011****US DÓLARES****EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad (Pérdida)	-133.214,28
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	79.725,39
Ajustes	-17.908,48
Cambios en activos y pasivos de operación:	-176.553,25
Aumento en cuentas por cobrar	157.551,13
Disminución en inventarios	88.143,80
Disminución en impuestos diversos	20.922,04
Disminución en otros activos	-3.132,65
Aumento en pagos anticipados	-202.969,25
Disminución en cuentas por pagar	-45.171,27
Disminución en pasivos acumulados	-90.365,34
Disminución en impuestos y contribuciones por pagar	-251.574,79
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Efectivo utilizado para actividades de inversión:	-60.232,22
Aumento en activos fijos	-60.232,22
Efectivo neto utilizado para actividades de inversión	
Efectivo provisto por actividades de financiamiento:	46.451,94
Aumento en préstamos bancarios	166.038,11
Aumento en préstamos de accionistas	<u>212.490,05</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	-170.714,33
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>186.988,52</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>16.274,19</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

5


Dra. Mirna Mabel Mejía Guevara
Gerente General
FARGEN S.A.


Ing. Zulema Layanara Zamora Mendoza
Contadora
FARGEN S.A.

FARGEN S.A..

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

1. OPERACIONES

Fargen s.a., (La compañía) fue constituida el 16 de diciembre del 2.004 en la Ciudad de Milagro

El objetivo principal de la compañía es las actividades de ventas al por mayor y menor y distribución de toda clase de productos químicos y farmacéuticos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y sus equivalentes-Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

Ingresos y Costos por Ventas-Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

Valuación de Propiedades, Planta y Equipos - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Estructura y mobiliarios en locales	10%

Inventarios - Se encuentra valorados y registrados al costo de adquisición, y estos se determinan por el costo del método promedio.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Participación Trabajadores - El 15 % de la utilidad anual, la compañía debe entregar a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

Impuesto a la Renta -Se calcula mediante la tasa del impuesto (24%) aplicables a la utilidades gravables, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

Realización -El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos y transferidos, siendo esta la base o forma de medición del principio de realización. Este principio se considera realizado considerando ciertos criterios económicos y otras normas técnicas pertinentes e importantes.

4. CUENTAS POR COBRAR	US DÓLARES
Clientes	
Valores por cobrar	9.115,15
Personal	
Anticipo y prestamos	9.550,59
Medicina caducada y mal estado	
Proveedores y personal	366,31
Varios Deudores	
Otras cuentas por cobrar	351.424,42
Provisión para cuentas incobrables	<u>-184,79</u>
Total cuentas por cobrar	<u><u>370.271,68</u></u>
5. INVENTARIOS	US DÓLARES
Mercadería en almacén y farmacias	
Productos terminados y mercaderías en almacén	1.879.677,29
Suministros y materiales	<u>48.652,79</u>
Total inventarios	<u><u>1.928.330,08</u></u>
6. IMPUESTOS DIVERSOS	US DÓLARES
Credito tributario Impto. Renta	
Saldo de credito tributario	856,20
Cr. Fiscal IVA 12 %	
Crédito fiscal IVA	<u>398.809,60</u>
Total impuestos	<u><u>399.665,80</u></u>

7. PAGOS ANTICIPADOS**US DÓLARES**

Depósitos en garantía por alquiler de locales

20,936,51**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS****US DÓLARES****ACTIVO FIJO : COSTO****AÑO 2.011**

	Saldos Al 31 de Dic.2.010	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2.011
Muebles y enseres de oficina	201.226,49			201.226,49
Estructura y mobiliario en locales	283.378,62	14.742,18		298.120,80
Equipo de computación	238.517,80	31.382,90		269.900,70
Vehiculos	0,00	14.107,14		14.107,14
Maquinarias y equipos	6.060,61			6.060,61
Total	729.183,52	60.232,22	0,00	789.415,74

DEPRECIACIÓN ACUMULADA**AÑO 2.011**

	Saldos Al 31 de Dic.2.010	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2.011
Muebles y enseres de oficina	44.063,03	26.967,10	-11.876,68	59.153,45
Estructura y mobiliario en locales	61.281,57	26.861,79		88.143,36
Equipo de computación	120.926,51	25.351,10	-6.031,80	140.245,81
Vehiculos	0,00	0,00		0,00
Maquinarias y equipos	1.021,11	545,40		1.566,51
Total	227.292,22	79.725,39	-17.908,48	289.109,13

* Los activos fijos se encuentran registrado a su costo historico de adquisicion no se incluye en ningun caso costo de financiamiento.

9. OTROS ACTIVOS**US DÓLARES**

Patentes de puntos para operar	21.651,43
Gastos de organización y constitución	12.253,00
Costos de arreglos y adecuación de local	59.908,89
Costos de arreglos y adecuación de edificio principal	720,00
Total	94.533,32

* Los costos que se indican en pantes de puntos para operar corresponde al costo incurrido en la adquisicion a terceros de locales de venta y se amortiza al 20% anual.

10. PORCION CORRIENTE DE PRESTAMO BANCARIO**US DÓLARES****Banco de Machala****15.242,32****11. CUENTAS POR PAGAR****US DÓLARES**

Proveedores locales

2.401.084,55

Otras cuentas por pagar

83.845,93**Total cuentas por pagar****2.484.930,48**

*** Los valores por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar no generan costos financieros.**

12. PASIVOS ACUMULADOS**US DÓLARES****Beneficios Sociales**

Décimo tercer sueldo

13.423,89

Décimo cuarto sueldo

18.971,99

Vacaciones

16.329,27

Aportes al IESS

21.368,70

Prestamos quirografarios

1.221,67

Fondo de reserva

2.150,55**Total beneficios sociales****73.466,07****13. IMPUESTOS POR PAGAR****US DÓLARES****S.R.I.**

Retenciones de Impto. Rta. A trabajadores

33,86

Retenciones 1 % Impto. Renta

9.138,02

Retenciones 2 % Impto. Renta

70,90

Retenciones 8 % Impto. Renta

2.046,57

Retenciones 10 % Impto. Renta

523,46

Retenciones 30 % IVA

752,84

Retenciones 70 % IVA

615,85

Retenciones 100 % IVA

3.683,25**Total impuestos por pagar S.R.i.****16.864,75**

14. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

PRESTAMO BANCARIO

Banco de Machala	46.451,94
Menos: porcion corriente	<u>-15.242,32</u>
Saldo de deuda a largo plazo con Instituciones Financieras	<u>31.209,62</u>

PRESTAMO DE ACCIONISTAS

166.038,11

Total deuda a largo plazo

197.247,73

* El prestamo con el banco de machala fue otorgado a tres años plazo con vencimientos mensuales, el interes se cancela en cada alicuota sobre saldo, el costo financiero es de 11,39% (tasa efectiva)

* El prestamo de accionistas no genera interes.

15. CAPITAL SOCIAL

Consiste de 293250 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal unitario de us \$ 1,00 cada una

Accionistas:

Julio Donato Mejia Guevara, tiene en aportaciones en valor de \$ 146.625,00

Mirna Mabel Mejia Guevara, tiene en aportaciones en valor de \$ 146.625,00

16. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (mayo 31 del 2011), no existen eventos que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

17