

GARCOS S.A.

**EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 28 de abril del 2011

A la junta de Accionistas de GARCOS S.A.

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la Compañía GARCOS S.A.; éstos, comprenden: el Balance General, cortado al 31 de diciembre del año 2010 y los correspondientes estados de Resultados, Evolución Patrimonial y de Flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha.

Así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Es de responsabilidad de la Compañía, antes indicada, la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros.

Además, la compañía auditada es responsable del: diseño, implementación y mantenimiento del control interno relativo con la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros para que, éstos, estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o errores. Para ello debe: configurar y aplicar políticas contables apropiadas; y, realizar estimaciones financieras o económicas que sean razonables en las circunstancias, inherentes con el ámbito interno y externo, de la empresa, con apego a los postulados, principios y normas técnicas generales; así como disposiciones legales específicas vigentes.

2. Nuestra responsabilidad es: expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en nuestro examen profesional. La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren el cumplimiento de requisitos éticos; así como, la planeación y el desarrollo de un examen metodológico para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de presentaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría implica: desarrollar procedimientos para obtener evidencias selectivas de las diferentes transacciones, registros y demás hechos administrativos. También, incluye la realización de pruebas sobre las cuantías que constan en los diferentes registros contables y las revelaciones expresadas a través de los Estados Financieros formales.

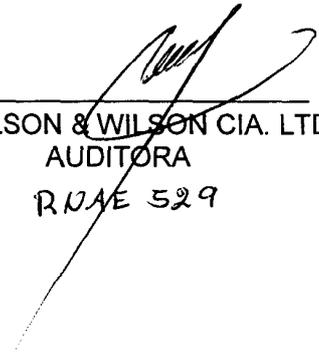
Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación selectiva de: los riesgos y de presentaciones

erróneas de importancia relativa, de los Estados Financieros, ya sea por fraude o por error.

Al hacer las evaluaciones de riesgo, el auditor consideró el control interno, inherente con la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, ejecutados por la entidad, únicamente para: diseñar los procedimientos de auditoría con la finalidad de alinear, éstos, con las circunstancias de la empresa; pero no, con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno general de la entidad.

La presente auditoría también incluyó la evaluación de la objetividad de las políticas contables usadas por la entidad, la pertinencia de las mismas y el factor razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración de la compañía examinada; también evaluó la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la evidencia, de auditoría, que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Cía. GARCOS S.A al 31 de diciembre del 2010 y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.
4. Al 31 de diciembre del 2010, los estados financieros preparados por la empresa, y que, han sido examinados por Auditoría, determinan una utilidad USD. 205.555, 20 dólares americanos.


WILSON & WILSON CIA. LTDA.
AUDITORA
R.N.A.E 529


DR. WILSON H. SALAZAR PAZMIÑO
CPA 1701148162

WILSON & WILSON
CIA LTDA QUITO


SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
10 JUN. 2011
OPERADOR 29
QUITO

GARCOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS <u>ACTIVO DISPONIBLE</u>	SALDO		VARIACIÓN		NOTAS
	31-Dic-09	31-Dic-10	Absoluta	Relativa	
Caja - Bancos	285.366	296.254	10.888	3,82%	3
TOTAL ACTIVO DISPONIBLE	285.366	296.254	10.888	3,82%	
<u>ACTIVO EXIGIBLE</u>					
Clientes	1.778.454	1.953.586	175.132	9,85%	4
Provisión Incobrables	- 134.648	- 135.749	- 1.101	0,82%	5
Cheques Protestados por cobrar	89.168	74.624	- 14.544	-16,31%	6
Siniestros Seguros	5.225	25.500	20.275	0,00%	
Otras Cuentas Por Cobrar	58.572	46.274	- 12.298	-21,00%	7
Cuentas por Cobrar Empleados	293.910	371.126	77.216	26,27%	
Préstamo a Empleados	7.904	3.150	- 4.754	-60,15%	8
Anticipo sueldos		17.000	17.000		
Anticipo viajes		375	375		
Depósitos y Fianzas	4.156	1.416	- 2.740	-65,93%	
Impuestos - Retenciones en la fuente	321.964	302.103	- 19.861	-6,17%	9
Anticipos proveedores	88.461	227.242	138.781	156,88%	10
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE	2.513.166	2.886.646	373.480	14,86%	
<u>ACTIVO REALIZABLE</u>					
Inventario Mercaderías	432.742	498.068	65.326	15,10%	11
Importaciones en tránsito		-	-		
TOTAL ACTIVO REALIZABLE	432.742	498.068	65.326	15,10%	
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>					
Seguros Por Devengar	44.210	47.169	2.959	6,69%	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	44.210	47.169	2.959	6,69%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.275.484	3.728.136	452.652	13,82%	
<u>ACTIVO FIJO</u>					12
Edificios - Construcciones	340.468	340.468	-	0,00%	
Vehículos	236.258	286.944	50.686	21,45%	
Muebles y Enseres	37.841	37.841	0	0,00%	
Equipos de Oficina	129.472	132.496	3.024	2,34%	
Equipos Electrónicos y S.	90.808	105.935	15.127	16,66%	
SUBTOTAL	834.847	903.683	68.836	8,25%	
Depreciación Acumulada	- 479.696	- 505.165	- 25.469	5,31%	13
TOTAL ACTIVO FIJO	355.151	398.519	43.368	12,21%	
<u>OTROS ACTIVOS</u>					
Clientes Incobrables	53.621	40.758	- 12.863	-23,99%	14
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	408.772	439.276	30.504	7,46%	
TOTAL ACTIVO	\$ 3.684.256	4.167.412	483.156	13,11%	


Mg. Juan Miguel García
Gerente General


Dra. Lilliana Valenzuela
Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
R.U.C N° 1002325262001

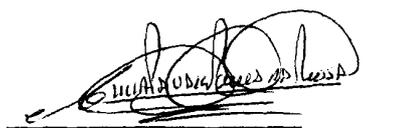
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2010
(Expresado en Dólares Americanos)**

GARCOS S.A.

PASIVOS	SALDO	SALDO	VARIACIÓN		NOTAS
			31-Dic-09	31-Dic-10	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
Obligaciones Comerciales	2.378.886	2.730.551	351.665	14,78%	15
Obligaciones Instit. Financieras	-	23.970	23.970	0,00%	
Gastos por pagar	50.604	45.292	- 5.312	-10,50%	16
Deudas al IESS	6.775	6.173	- 602	-8,89%	17
Impuestos SRI- otros por pagar	23.613	60.256	36.643	155,18%	18
Otras Cuentas por Pagar	58.913	58.673	- 240	-0,41%	19
Provisiones por Pagar	20.088	24.283	4.195	20,88%	
Anticipo clientes Nacionales			-		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.538.879	2.949.196	410.317	16,16%	
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>					
Provision Jubilación Patronal	103.217	103.217	-	0,00%	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	103.217	103.217	-	0,00%	
<u>PASIVO DIFERIDO</u>					
Anticipo clientes Nacionales	11.910	9.803	- 2.107	-17,69%	20
TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	11.910	9.803	- 2.107	-17,69%	
TOTAL PASIVOS	2.654.006,23	3.062.216,77	408.211	15,38%	
<u>PATRIMONIO</u>					
Capital	500.000	500.000	-	0,00%	21
Reserva de Capital	40.486	40.486	-	0,00%	22
Reserva Legal	30.651	37.610	6.959	22,70%	25
Resultado Ejercicio Anterior	258.914	321.545	62.631	24,19%	
PATRIMONIO ANT. UTIL. PRES.EJERC.	830.051	899.641	69.590	8,38%	
Utilidad año 2009 antes de particip. E imp.	200.201	0,00 **	- 200.201		
Utilidad año 2010 antes de particip. E imp.		205.554	205.554		26
TOTAL PATRIMONIO	1.030.252	1.105.196	74.943	7,27%	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 3.684.258	4.167.412	483.154	13,11%	

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.


Ing. Juan Miguel García
Gerente General


Dra. Lilliana Valenzuela
Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
R.U.C N° 1002325262001

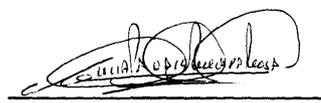
Antes de participación trabajadores e impuestos

GARCOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

	2009	%	2010	%	NOTAS
VENTAS BRUTAS	\$ 14.958.596		10.016.126		
(-) Descuentos y Devoluciones Bonificaciones	3.764.008		2.348.067	30,62%	
(=) VENTAS NETAS	\$ 11.194.588	100,00%	7.668.060	100,00%	
COSTO DE VENTAS	8.694.804	77,67%	5.783.930	75,43%	
(+) Compras	9.239.721		5.783.930		
(-) Inventario Final	432.742		432.742		
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 2.499.784	22,33%	1.884.130	24,57%	
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 2.313.552	20,67%	1.718.806	22,42%	
Gastos de Administración	1.782.408		1.319.486	17,21%	
Gastos de Gestión	531.144		399.319	5,21%	
RESULTADO EN OPERACIONES	\$ 186.232	1,66%	165.324	2,16%	
(+) Otros Ingresos	13.969	0,12%	40.231	0,52%	23
(-) Otros Egresos	-		-		
(=) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 200.201	1,79%	205.555	2,68%	24

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.


Ing. Juan Miguel García
Gerente General


Dra. Liliana Valenzuela
Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
R.U.C N° 1002325262001

GARCOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en Dólares Americanos)
CONCEPTOS DEL 2009

	DEL 1 ENERO	DEL 1 ENERO
	AL 31 DIC.2009	AL 31 DIC.2010
FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad antes de participación e impuestos	200.201	205.555
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD	98.707	26.570
Depreciaciones	81.765	25.469
Provisión Cuentas Incobrables	16.922	1.101
UTILIDAD DESDE EL PUNTO DE VISTA DE FONDOS	298.908	232.124
Variaciones en Activos		
Cientes	263.116	- 162.269
Crédito tributario retención fuente	5.387	19.861
Cta por cobrar - sinietros seguros	- 5.225	- 20.275
Depósitos y fianzas	300	2.740
Otras cuentas por cobrar	255.269	- 201.775
Activos Transitorios (seguros anticipados)	27.558	- 2.959
Inventarios	- 205.603	- 65.326
Variaciones en Pasivos		
Obligaciones Comerciales	- 1.547.198	351.665
Gastos Acumulados por Pagar	- 17.004	- 5.312
Otras Cuentas por Pagar	19.458	3.352
Impuestos por pagar	- 3.851	36.643
TOTAL CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES(fuente 2008 uso 2009)	- 1.207.793	- 43.655
FONDOS REQUERIDOS EN OPERACIONES en el 2009	- 908.885	188.470
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de Activos fijos	- 136.616	- 68.836
FONDOS REQUERIDOS PARA OPERACIONES E INVERSIONES en el 2009	- 1.045.501	119.634
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo		23.970
Cuentas por pagar a largo plazo	3.333	- 2.107
Reserva Legal	15.021	6.959
Resultado del Ejercicio anterior	- 172.191	- 137.570
COMPORTAMIENTO DE FONDOS EN INVERSIONES	- 153.837	- 108.748
REQUERIMIENTO TOTAL DE FONDOS EN EL PERÍODO EN EL 2009 Y SALDO DISPONIBLE LUEGO INV. 2010	- 1.199.338	10.886
FONDOS AL INICIO DEL AÑO	1.484.705	285.367
FONDOS AL FINAL DEL AÑO	285.367	296.253

Participación Trabajadores	(30.030)
Impuesto a la Renta	(100.580)
Reserva Legal	(6.959)
	<u>(137.569)</u>


Ing. Juan Miguel Garcia
Gerente General


Dra. Liliana Valenzuela
Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
R.U.C N° 1002325262001

GARCOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2009	500.000	40.486	30.651	258.914	200.201	1.030.252
MOVIMIENTOS						
TRANSFERENCIAS				62.631	- 62.631	-
AUMENTOS			6.959		- 6.959	6.959
DISMINUCION					- 30.030	30.030
PARTICIPACION DE TRABAJADORES					- 100.580	100.580
IMPUESTO A LA RENTA					205.554	205.554
UTIL. 2011 ANT. PART. TRAB. E IMP.						
SALDO AL 31/12/2010	500.000	40.486	37.610	321.545	205.555	1.105.197


 Ing. Juan Miguel Garcia
 Gerente General


 Dra. Lilliana Valenzuela
 Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
 R.U.C N° 1002325262001

GARCOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

LA PRESENTE INFORMACIÓN FINANCIERA SE PRESENTA EXPRESADA EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA

Mediante notas aclaratorias que a continuación se realizan, se resume las prácticas contables más importantes, inherentes con el Balance General y los demás Estados Financieros Auditados. Como parte de éstos; constan, varios detalles de los saldos expresados en los mencionados Balances, esto para facilitar la lectura de los mismos.

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

La compañía inicialmente ha sido constituida legalmente como CIA. LTDA. El 15 de julio de 1985, cuyo objeto es la comercialización de productos farmacéuticos en general; autorizada mediante resolución No. 85-1-2-1 de la Superintendencia de Compañías, posteriormente el 2 de octubre del 2005 se ha transformado dicha compañía en sociedad Anónima, mediante resolución # 2722 inscrito en el registro mercantil tomo 136 conforme a lo establecido en el decreto 733 del 22 de agosto de 1975. Acto realizado en el Cantón Quito. Consta en la escritura de transformación, ésta además, el aumento de capital a un monto total de 500.000 dólares; rubro conformado por 8000 dólares como capital inicial y 492.000 dólares aumento.

2. DATOS DEL AÑO ANTERIOR

La auditoria corresponde al año 2010; sin embargo, se han preparado estados comparativos que permitan tener una visión de las variaciones que se han producido entre un periodo y otro.

3. CAJA-BANCOS

El disponible está compuesto de la siguiente manera:

CAJA – BANCOS		
Caja	2009	2010
Caja Chica Admin. Quito	300	300
Caja Bodega Quito	300	300
Caja chica Ambato	100	100
Caja Bodega Guayaquil	25	
Caja chica admn.Portoviejo	50	
Total Caja	775	700
Bancos Nacionales		
Rumiñahui cta.048607402-4	180.950	
Produbanco cta. 01005007291	1.043	12.454
Pichincha cta. 308063		233.151
Pichincha cta. 00511592-8	52.639	
Total Bancos Nacionales	234.632	227.588
Bancos Extranjeros		
Helm Bank Cta. 104012351	49.958	49.948
Total Bancos Extranjeros	49.958	49.948
Total Activo Disponible	285.366	296.254

La empresa gestiona los gastos misceláneos a través de cajas chicas que mantiene en las diferentes ciudades en donde desarrolla actividades comerciales.

En el examen de Caja Chica se comprueba que sus saldos se encuentran cuadrados con el Balance General al 31 de Diciembre de 2010, las cajas chicas se encuentran llevadas con los respaldos respectivos.

La gestión de bancos lo hace en el sistema; en el que, se generan los comprobantes y los registros originales que alimentan al control contable integrado. Al 31 de diciembre de cada año los saldos de los estados bancarios han sido conciliados con los mayores pertinentes.

4. CLIENTES

Las ventas de la empresa, se han facturado a: 30, 60 Y 90 días, dependiendo de los volúmenes de las mismas, esta política han aplicado en forma consistente entre los dos años.

Las cuentas por cobrar, la empresa, controla contablemente, en forma integrada en el sistema JD-EDWAR. Al 31/12/2009 y 2010 los saldos son los siguientes:

CUENTAS POR COBRAR	2009	2010
Cuentas x Cobrar Clientes	1.721.179	1.896.311
Cuentas por Cobrar vía Jurídica	57.275	57.275
TOTAL CLIENTES	1.778.454	1.953.586

5. PROVISIÓN INCOBRABLES

De conformidad con el numeral 11 del Art. 10 de la Ley orgánica de Régimen Tributario Interno la empresa ha provisionado un 1% sobre las cuentas pendientes de cobro correspondientes al 2010, el valor es de \$1.101 dólares Americanos. El valor acumulado, al 31-12-2010, es de 135.749, el mismo que no supera el 10% del saldo total de cuentas por cobrar.

6 CHEQUES PROTESTADOS

Corresponde a:

CHEQUES PROTESTADOS	2009	2.010
Farmacia CM	598	598
Farmacia MODELO	12.754	1.173
Centro Médico Martha Roldos	1.674	
Durazno Valle María Esperanza	3.049	3.049
Farmacia Kerly	194	194
Centro Médico Andreina	460	
Distribuidora V&C	166	155

Distribuidora Herrera	423	423
Moncayo Vargas María de Lourdes	152	152
Jennifer Guadalupe Soto	341	341
Medifarma S.A.	58.409	54.104
Meeralsa	5.185	
Farmacia Cruz Azul	587	
Farmacia Elianita	181	
Farmacia Mercedes de Jesús	194	
Farmacia Keyla	2.045	
Checa Perlaza Patricia Alexandra	2.666	
Farmacia Lolita	269	
Varios	93	3.877
TOTAL CHEQUES PROTESTADOS	89.168	74.624

Los cheques protestados, la empresa está gestionando a través de la vía jurídica. Según criterio de los administradores éstos pueden ser recuperados.

Realizada la comparación se observa que en el año 2010 dicho valor representa el 3.82% del valor total de cuentas por cobrar clientes.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de esta cuenta es la siguiente:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2009	2010
Banco Rumiñahui	1.870	
COSGAR S.A.	95	25
GARME S.A.	59	353
*Otras cuentas por cobrar	43.890	45.895
Banco Pichincha	200	
Anticipo Viajes	459	375
Anticipo Sueldo	12.000	17.000
TOTAL	58.572	63.649

8. PRÉSTAMOS A EMPLEADOS

Corresponde a préstamos que concede la empresa a sus empleados para cubrir emergencias financieras. Éstos se encuentran aprobados por la gerencia general y sus descuentos lo realizan con base a las tablas de amortización.

9. CRÉDITO TRIBUTARIO

Corresponde a retenciones del impuesto a la renta realizadas por los clientes de la empresa; se encuentran respaldados con los certificados pertinentes.

IMPUESTOS	2009	2010
Retenciones en la fuente años anteriores	223.944	223.945
Retención en la fuente año corriente	98.020	78.158,30
Total Impuestos	321.964	302.103

10. ANTICIPO PROVEEDORES

Corresponde a:

ANTICIPO PROVEEDORES	2009	2010
Anticipo Proveedores Nacionales	88.352	123.228
Anticipo Proveedores Extranjeros	109	104.014
Total Anticipo Proveedores	88.461	227.242

Se han entregado estos fondos para adquirir productos con características especiales, el valor representa el 157% de aumento de anticipo proveedores para el año 2010 en comparación con el año 2009.

11. INVENTARIO DE MERCADERÍA

Auditoría, como parte de su examen, observó y verificó la toma física de los inventarios. También examinó la valuación de los mismos; éstos no superan el valor del mercado. La composición y cuantías son:

INVENTARIOS	2009	2.010
Genéricos Real	206.144	279.987
Populares Real	197.319	184.599
Jeringuillas	29.279	33.482
Total	432.742	498.068

El sistema de control es el permanente y el método de valoración es el promedio.

12. ACTIVOS FIJOS

El contenido genérico de esta cuenta es el siguiente:

Propiedad, planta y equipo	2009	2010
Edificios –construcciones	340.468	340.468
Vehículos	236.258	286.944
Muebles y enseres	37.841	37.841
Equipos de oficina (otros equipos)	129.472	132.496
Equipos de computación	90.808	105.935
Total costo histórico	834.847	903.683,22

13. DEPRECIACIÓN ACUMULADA

La depreciación de los activos fijos tangibles se lo realiza sobre la base de lo establecido en Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes son: 10% muebles y enseres, 5% edificio, 20% vehículo y 33.33 % equipo de computación.

Al final de los ejercicios económico 2009 y 2010 las depreciaciones acumuladas son las siguientes;

Depreciación acumulada	2009	2010
Edificios –construcciones	185.839	202.863
Vehículos	195.330	174.795
Muebles y enseres	9.393	13.178
Equipos de oficina (otros equipos)	19.614	30.994
Equipos de computación (Equi. Electrónicos)	69.519	83.395
TOTALES	479.696	505.165

14. CLIENTES INCOBRABLES

Corresponde a:

CUENTAS INCOBRABLES	2009	2010
Cuentas Incobrables	53.621	40.758
Total	53.621	40.758

15. OBLIGACIONES COMERCIALES

Corresponde a los siguientes valores:

OBLIGACIONES COMERCIALES	2009	2010
Proveedores Moneda Nacional	2.377.564	2.730.551
Proveedores del exterior	1.322	
Total	2.378.886	2.730.551

La política es de 8, 15 y 30 días dependiendo del proveedor.

16. GASTOS POR PAGAR

Este rubro corresponde a beneficios sociales de los empleados que serán cancelados en el próximo año con base a las fechas estipuladas en los diferentes tipos de obligaciones.

GASTOS POR PAGAR	2009	2010
Décimo Tercero	1.610	1.345
Décimo Cuarto Quito	4.354	3.874
Vacaciones	16.274	15.273
PARTIC 15% TABAJADORES	197	*
Liquid e Indemniza por Pagar	12.618	11.945
Sueldos por Pagar	15.551	12.856
Total	50.604	45.292

El asiento de participación de trabajadores e impuesto a la renta, la empresa aún no registra en el 2010.

17. DEUDAS AL IEES

Las deudas al IEES corresponden a la provisión para el pago de los siguientes conceptos: aporte patronal aportes individuales, fondos de reserva y préstamos quirografarios.

DEUDAS I.E.S.S.	2009	2010
Aporte Patronal	2.409	2.022
Aporte Individual	1.854	1.556
Préstamo Quirografario	902	824
Préstamo Hipotecario	146	486
Fondo de Reserva	1.465	1.284
Total Deudas Al I.E.S.S.	6.775	6.173

18. IMPUESTO SRI OTROS

Son retenciones que corresponden a los meses de diciembre de cada año, las mismas que han sido canceladas con normalidad; según lo determina las disposiciones tributarias.

IMPUESTOS SRI OTROS	2009	2010
SRI Retenciones	20.038	17.002
SRI IVA	3.575	43.254
Total Impuestos a pagar	23.613	60.256

19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a registros de depósitos entregados al banco por clientes, que no están reportados como cobranzas ya que no se ha podido establecer plenamente a que cliente corresponden.

NOMBRE	2009	2010
Otras cuentas por pagar	58.913	58.673

20. ANTICIPO CLIENTES NACIONALES

Esta cuenta mantiene el control de saldos por devolver a clientes vía descuentos o notas de crédito por distintos motivos como retenciones en la fuente no realizadas o descuentos no aplicados.

Saldo 2009 \$. 11.910; saldo 2010 \$. 9.803.

21. CAPITAL

El Capital de la empresa está constituido por aportaciones de los accionistas de la empresa, manteniéndose así desde la constitución de la organización. La composición de esta cuenta es la siguiente:

CAPITAL PAGADO	
Miguel García	498.606
José Gabriel García Mancero	7
Juan Miguel García Mancero	3
David Esteban García Mancero	1.384
Total Capital	500.000

22. RESERVA DE CAPITAL

La Reserva de capital aún no ha sido calculada para el año 2010

RESERVAS	2009	2010
Reserva de Capital	40.486	40.486
TOTALES	40.486	40.486

23. OTROS INGRESOS

Corresponde a:

OTROS INGRESOS	2009	2010
Difer. Cambio moneda extr.		125
Otros Ingresos	8.535	*40.097
Multas	1.027	30
Atrasos	567	97
diferencia centavo	0,00	0,00
Ajustes	3.840	-118
Total de Otros Ingresos	13.969	40.231

*Los otros ingresos corresponden a siniestros en conexión con los seguros.

24. IMPUESTO A LA RENTA

En el ejercicio 2009, GARCOS obtuvo una utilidad gravable de 402.320 causando un impuesto a la renta de 100.580. En el 2010 la empresa está liquidando.

	2.009	2.010
Utilidad Ant Participación e impuestos	200.201	205.555
Participación Trabajadores 15%	-30.030	30.833
Gastos no Deducibles locales	243.525	
Deducción pago a traba. Discapacidad	-11.376	
Utilidad Gravable	402.320	
Total Impuesto Causado	100.580	
Retención en la fuente	-98.020	
Saldo por pagar	2.560	

25. RESERVA LEGAL

Reserva Legal, contablemente, se encuentra acumulada hasta diciembre del 2009. Ésta, la empresa, registra con base a la Junta de accionistas.

RESERVAS	2009	2010
Reserva Legal	30.651	37.610
TOTALES	30.651	37.610

26. UTILIDAD EL EJERCICIO

Está determinado en el estado de resultados, en éste consta la utilidad, antes de participación trabajadores e impuestos, por el valor de \$ 205.555; dato que también se encuentra en el patrimonio.