

**GARCOS S.A.**

**EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS**



**Wilson & Wilson Cia. Ltda.**  
**SC- RNAE-529**

Edificio Treike Ardiani, Av. 10 de Agosto N26-143 y Orellana Novenno piso  
Oficina 9B. Telf. 2548973 - 0998731018  
[www.wilson-wilsonaudidores.com](http://www.wilson-wilsonaudidores.com)

---

## **GARCOS S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2014**

---

### **CONTENIDO**

Informe de los Auditores Externos

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Evolución Patrimonial

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

Quito, 10 de marzo del 2015

A la Junta General de Accionistas de **GARCOS S.A.**

1. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera de la empresa GARCOS S.A., correspondiente al ejercicio económico del año 2014; así como los correspondientes estados de: Resultados Integral, Evolución Patrimonial y de Flujos de Efectivo. Éstos, se encuentran expresados en dólares americanos y han sido elaborados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera.
2. Es responsabilidad de la empresa, antes indicada, la preparación; y, presentación razonable de los Estados Financieros. Además, la compañía 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 revelaciones erróneas, de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o errores; para ello debe: aplicar políticas contables apropiadas y realizar estimaciones financieras o económicas que sean razonables a 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.
3. 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 y Aseguramiento de Calidad. 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 notas a los Estados Financieros formales.

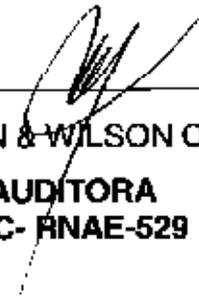
4. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación selectiva de: los riesgos y de presentaciones erróneas de importancia relativa de los Estados Financieros. Al realizar las evaluaciones de riesgo, el auditor evaluó el control interno, inherente con la preparación 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.
5. 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, así como el posicionamiento de las cuentas dentro de los segmentos corrientes y no corrientes.*

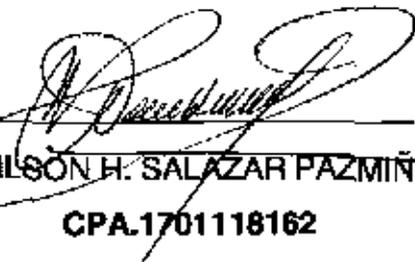
Consideramos que la evidencia, de auditoría, que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión.

6. *En nuestra opinión los estados financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera y sus resultados al 31 de diciembre del 2014.*
7. *Al 31 de diciembre del 2014 los Estados Financieros preparados por la empresa, y que han sido examinados por Auditoría, determinan una utilidad de 39.017,20; dólares americanos; con base a la que se ha determinado y contabilizado la participación a los trabajadores por el valor \$5.852,58. Los gastos no deducibles han ascendido a \$54.179,22; la utilidad gravable ha sido de 87.343,84 la misma que ha causado un impuesto a la renta de \$19.215.64, 22%; por concepto de anticipo impuesto a la renta ha existido el valor de*

\$64.183,46 y por retenciones en la fuente \$145.790,83; en última instancia ha quedado un crédito tributario del impuesto a la renta de \$190.810,91.

8. Los datos de los resúmenes de los estados financieros comparativos, que adjunta la auditora al presente dictamen, corresponden a los estados financieros entregados por la empresa para el presente examen.

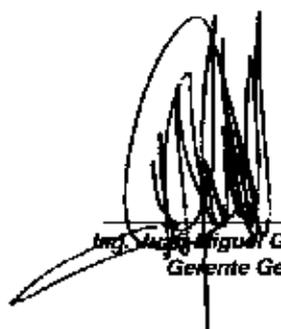
  
WILSON & WILSON CIA. LTDA.  
AUDITORA  
SC- RNAE-529

  
DR. WILSON H. SALAZAR PAZMIÑO  
CPA.1701118162

WILSON & WILSON  
CIA LTDA QUITO

**GARCOS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**  
*(Expresado en Dólares Americanos)*

<b>ACTIVOS</b>			<b>VARIACIÓN</b>		<b>NOTAS</b>
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Absoluta</b>	<b>Relativa</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>NMF</b>	<b>NMF</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	290.563	227.093	- 63.470	-21,84%	3
Cuentas	2.943.488	4.082.828	1.139.339	38,71%	4
Provisión Incobrables	71.881	63.172	8.719	-12,13%	5
Cheques Protestados por cobrar	54.827	23.528	31.299	-57,08%	6
Otras Cuentas Por Cobrar	46.720	34.941	11.779	-25,21%	7
Cuentas por Cobrar Empleados	23.883	24.384	471	1,97%	8
Siniestros por cobrar	1.724	1.066	659	-38,19%	
Depósitos y Fianzas	10.060	5.310	4.750	-47,22%	
Crédito Tributario	119.413	190.811	71.398	59,79%	9
Anticipos proveedores	370.189	362.032	8.158	-2,20%	
Mercaderías	755.742	1.067.709	311.967	41,28%	10
Importaciones en tránsito	131.433	-	131.433	-100,00%	
Seguros por devengar	-	3.535	3.535		
Arendos por devengar	1.217	1.217	-		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4.677.360</b>	<b>5.981.262</b>	<b>1.283.902</b>	<b>27,45%</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>					
Terrenos	58.486	58.486	-		
Edificios	198.539	198.539	-		
Vehículos	151.929	151.929	-		
Muebles y Enseres	47.228	49.848	2.619	5,54%	
Equipos de Oficina	51.402	51.402	-		
Equipos Electrónicos y S.	61.506	72.849	11.143	18,12%	
Equipo de Seguridad	21.711	21.711	-		
Vehículos Leasing	446.615	446.615	-		
Otros Equipos	72.659	72.659	-		
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>1.118.075</b>	<b>1.123.897</b>	<b>13.762</b>	<b>1,24%</b>	11
Depreciación Acumulada	- 503.878	- 646.907	- 145.029	-28,78%	12
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (VN)</b>	<b>606.197</b>	<b>474.990</b>	<b>- 131.267</b>	<b>-21,65%</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
Activo por impuestos diferidos	4.828	6.509	1.681	34,82%	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>611.025</b>	<b>481.499</b>	<b>- 129.586</b>	<b>-21,21%</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5.288.385</b>	<b>6.442.701</b>	<b>1.154.316</b>	<b>21,83%</b>	

  
**Ing. Miguel Ángel García**  
**Gerente General**

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014**  
*(Expresado en Dólares Americanos)*

<b>PASIVOS</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VARIACIÓN</b>		<b>NOTAS</b>
			<b>Absoluta</b>	<b>Relative</b>	
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>					
	<b>NIF</b>	<b>NIF</b>			
Obligaciones Comerciales	4.485.430	5.596.464	1.111.035	24,77%	
Obligaciones Financieras	180.824	111.418	- 69.506	-38,42%	
Gastos por pagar	17.986	26.013	8.028	44,63%	
Deudas al IESS	11.436	22.445	11.009	96,26%	
Obligaciones con la Administración Tributaria	71.844	103.318	31.474	43,81%	13
Obligaciones con los Empleados	75.254	118.445	41.191	54,74%	14
Otras Cuentas por Pagar	53.280	61.896	8.617	16,17%	15
Anticipo clientes Nacionales	914	5.149	4.235	463,36%	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.897.066</b>	<b>6.043.149</b>	<b>1.146.083</b>	<b>23,40%</b>	
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>					
Provisión Jubilación Patronal	144.722	194.353	49.631	34,29%	
Provisión por desahucio	45.602	50.957	5.355	11,74%	
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	22.744	22.744		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>190.324</b>	<b>268.053</b>	<b>77.729</b>	<b>40,84%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>5.087.390</b>	<b>6.311.202</b>	<b>1.223.811</b>		
<b><u>PATRIMONIO</u></b>					
Capital	500.000	500.000	-		16
Reserva de Capital	40.486	40.486	-		
Reserva Legal	46.774	51.908	5.133		17
Resultado Ejercicio Anterior	-	213.441	213.441	-11,88%	
Result. Acum. Prov. De la Adop. Por 1era vez NIF	-	195.372	195.372	0,00%	
Resultado del Ejercicio del 2013	51.335	-	- 51.335		
Resultado presente ejercicio	-	52.081	52.081		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>200.994</b>	<b>131.498</b>	<b>- 69.496</b>	<b>-34,58%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>5.288.385</b>	<b>6.442.701</b>	<b>1.154.316</b>	<b>21,83%</b>	

  
 María Inés García  
 Gerente General

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

**GARCOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

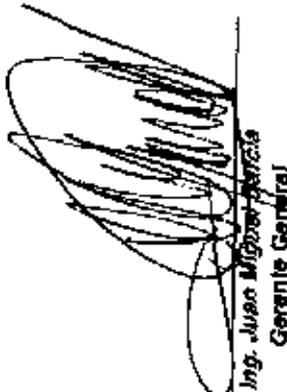
	2013	2014	VARIACIÓN		NOTAS
	NIIF	NIIF	Absoluta	Relativa	
<b>VENTAS BRUTAS</b>	\$ 11.631.783	18.206.205	6.574.423	56,52%	
(-) Descuentos y Devoluciones	2.521.281	4.408.957	1.887.676	74,87%	
<b>(=) VENTAS NETAS</b>	\$ <u>9.110.501</u>	<u>13.797.248</u>	4.686.747	51,44%	
<b>COSTO DE VENTAS</b>	7.083.703	11.016.908	3.933.203	55,52%	18
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	\$ <u>2.026.798</u>	<u>2.780.342</u>	753.544	37,16%	
<b>(-) GASTOS DE OPERACIÓN</b>	\$ 1.996.679	2.833.621	836.942	41,92%	
<b>RESULTADO EN OPERACIONES</b>	\$ <u>30.120</u>	<u>-53.279</u>	-83.399	-276,89%	
(+) Otros Ingresos No Operacionales	21.215	1.522	-19.693	-92,83%	19
(-) Otros Egresos No Operacionales	0	325	325		
<b>(=) Result. Ejerc. (P) Después de Part. Traba e Imp</b>	\$ <u>51.335</u>	<u>-52.081</u>	-103.416	-201,45%	

  
**Juan Miguel García**  
**Gerente General**

  
**Dra. Lilliana Valenzuela**  
**Licencia Profesional de C.P.A N° 268.048**

**GARCOS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	RESUL. ACUM. PROV. DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF POR 1RA VEZ	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
<b>SALDO AL 31/12/2013</b>	500.000	40.466	46.774	242.229	195.372	51.335	200.994
<u>Actividades de cuentas patrimoniales en el año 2014</u>						∅	-
1.- Se registra Participación de Trabajadores							-
2.- Se registra el Impuesto a la Renta							-
3.- Incremento de la Reserva Legal			5.133			5.133	-
4.- Se registra las transferencias a resultados años anteriores				46.201		46.201	-
5.- Resultado integral Total de Año						52.081	-
6.- Incremento de jubilación patrimonial y desahucio							-
<b>SALDO AL 31/12/2014</b>	500.000	40.466	51.908	213.441	195.372	52.081	131.499



Ing. Juan Miguel García  
 Gerente General



Dra. Liliana Valenzuela  
 Licenciada Profesional de C.P.A. N° 26.046  
 R.U.C. N° 1002325262001

**GARCOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**MÉTODO INDIRECTO**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN OPERACIONES**

**FUENTES OPERACIONALES**

<i>Pérdida del ejercicio</i>	\$ - 52.081,46
<i>Depreciaciones</i>	145.029,03
<i>Provisión para cuentas incobrables</i>	- 8.718,54
<b>Total Ingresos operacionales</b>	<b>\$ 84.229,03</b>

**VARIACIONES EN LAS CUENTAS DEL CAPITAL DE TRABAJO**

<i>En variaciones en cuentas por cobrar</i>	- 1.154.584,08
<i>Variación en gastos anticipados</i>	- 3.535,46
<i>Variación en inventarios</i>	- 180.533,88
<i>Variación cuentas por pagar excepto rubros financieros</i>	1.215.587,62
<b>Total variaciones en la cuenta capital de trabajo</b>	<b>- 123.065,80</b>
<b>Saldo de efectivo luego de operaciones</b>	<b>\$ (38.836,77)</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN INVERSIONES DE CAPITAL**

<i>Bajas de activos fijos</i>	- 1.681,09
<i>Altas de activos fijos (adquisiciones)</i>	- 13.761,99
<b>Flujo neto en inversiones de capital</b>	<b>- 15.443,08</b>
<b>Saldo de fondos luego del flujo de inversiones</b>	<b>\$ - 54.279,85</b>

**FLUJOS EN FINANCIAMIENTO**

<i>Fuente por incremento del pasivo no corriente</i>	77.728,98
<i>Uso por disminución de las obligaciones financieras</i>	- 69.505,50
<i>Uso por disminución neta del patrimonio</i>	- 17.413,11
<b>Flujo neto en financiamiento</b>	<b>\$ 9.189,63</b>
<b>Saldo de fondos en la explotación del período</b>	<b>- 63.469,48</b>
<i>Saldo inicial del disponible</i>	290.562,03
<i>Saldo final de fondos</i>	227.093,24
<b>Saldo según mayor</b>	<b>\$ 227.093,22</b>



**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.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

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

A través de las notas explicativas que a continuación se detallan, se resumen los principios y prácticas contables más significativas aplicadas en el Estado de Situación Financiera y los demás Estados Financieros Auditados. Como parte de éstas para facilitar la lectura, constan varios detalles de los saldos expresados en los mencionados Estados Financieros.

### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:**

La compañía inicialmente ha sido constituida legalmente, como CIA. LTDA., el 15 de julio de 1985; el objeto social es: la comercialización de instrumentos, aparatos médicos, quirúrgicos, materiales de uso clínico y productos farmacéuticos. Ha sido autorizada mediante resolución No. 85-1-2-1 de la Superintendencia de Compañías; posteriormente, el 2 de octubre del 2005, se ha transformado en Sociedad Anónima, mediante resolución # 2722, inscrita en el Registro Mercantil tomo 136 conforme a lo establecido en el decreto 733 del 22 de agosto de 1975. Este acto jurídico se ha realizado en el Cantón Quito; consta en la escritura de transformación; en ésta, además, se encuentra el aumento de capital de \$492.000. El capital inicial ha sido de 8.000; por consiguiente el capital actual es de \$500.000. El 27 de febrero del 2015 la empresa protocoliza, en el Registro Mercantil de Quito, la reforma del objeto social e integral del estatuto.

### **2. DATOS DEL AÑO ANTERIOR**

La auditoría corresponde al año 2014; sin embargo, con la finalidad de apoyar a la empresa y cumplir con lo establecido en la NIIC 1 se anexan al dictamen estados financieros comparativos.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El grupo del disponible, está compuesto de la siguiente manera:

<b>CAJA - BANCOS</b>		
	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>CAJA</b>		
Caja Chica Administración Quito	500	500
Caja Bodega Quito	300	1000
Caja chica Administración Ambato	100	100
Caja Chica Administración Guayaquil	-	350
Caja Chica Bodega Guayaquil	-	2.000
Caja Chica Administración Portoviejo	-	200
Caja chica Administración Cuenca	-	300
<b>Total caja</b>	<b>\$900</b>	<b>\$ 4.450</b>
<b>BANCOS NACIONALES</b>		
Rumiñahui cta.048607402-4	155.155	27.115
Produbanco cta. 01005007291	47.343	187.452
Pichincha cta.005115928- 3080635104	87.165	8.076
<b>Total Bancos Nacionales</b>	<b>\$289.633</b>	<b>222.643</b>
<b>BANCOS EXTRANJEROS</b>		
Helm Bank Cta. 1040123519		
<b>Total Bancos Extranjeros</b>		
<b>Total Equivalentes del Efectivo</b>	<b>\$290.563</b>	<b>\$227.093</b>

Auditoría verifico las conciliaciones bancarias al 31 de diciembre del 2014.

En el examen de Caja Chica se verificó, que los movimientos de éstas, se encuentran respaldados con los comprobantes respectivos.

### 4. CLIENTES

Las cuentas por cobrar en general y la de clientes en particular, la empresa, controla contablemente en forma integrada en el sistema JD-EDWARDS.

Al 31 de diciembre de los años 2013 y 2014 los saldos a nivel de grupos, son los siguientes:

DETALLE	2013	2014
Cuentas x Cobrar Clientes	2.934.309	4.082.367
Cuentas por Cobrar vía Jurídica	9.179	461
<b>TOTAL</b>	<b>\$2.943.488</b>	<b>\$4.082.828</b>

El sistema permite conocer la cartera individualizada por edades. Se realizaron solicitudes de confirmaciones de los saldos en forma selectiva.

## 5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

En el 2014 la empresa da de baja 8.719 por concepto de cuentas incobrables, queda el saldo de 63.172.; valor que no supera el 10% de la cartera de crédito total. Desde el punto de vista de las NIIF la provisión se considera razonable. En este año no se ha realizado provisión alguna, este aspecto no ha permitido hacerse acreedora al gasto deducible por este concepto; podrían haberlo hecho considerando el procedimiento que estipula la NIC 12.

## 6. CHEQUES PROTESTADOS

Corresponde a:

CÓDIGO	DETALLE	2013	2014
18978	MEDIFARMA S.A.	46.102	10.104
43641	CENEFARM	2.745	2.781
21562	FARMACIA CHRISTELL	2.674	2.671
36013	MR DISTRIBUIDORA	561	561
51250	DISMEG	214	214
21548	ROBLES OBANDO PAMELA	53	-
14414	DELGAO TEODORA	194	194
33546	PRONTO MEDICAL DISTRIBUIDORA	1.641	1.515
19353	FARMACIA MARÍA DE LOUERDES	226	-
21200	UDMI SAN ALFONSO	415	-
44032	SUMINISTROS MÉDICOS Y DE LABOR	3	3
51249	VASQUEZ LILIANA	0	3
15646	REPRESENTACIONES MOLINA HERRERA	-	3
16187	TOLEDO MARCELO	-	2.131
62103	VALENZUELA ZOBEIDA	-	810

<b>CÓDIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
8525	BASTIDAS LENY	-	3
31020	QUIZPHI DIGNA	-	307
13433	ARIAS NORMA	-	760
29802	GONZALES MANUEL	-	502
46437	TAPIA SEGUNDO	-	834
20240	TORRES GIOVANY	-	132
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 54.827</b>	<b>\$ 23.528</b>

Con relación al año 2013, se observa una disminución del 57%.

## **7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de esta cuenta es la siguiente:

<b>DETALLE</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	34.568	34.941
BANCO PICHINCHA	2.824	-
COSGAR S.A	87	-
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 46.720</b>	<b>\$34.941</b>

## **8. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

Corresponde a préstamos que concede la empresa a sus empleados; además anticipos de: viajes y otras cuentas por cobrar empleados por un valor de \$24.364, éstos se encuentran aprobados por la Gerencia General. Los descuentos por préstamos lo realizan con base a 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.

<b>CRÉDITOS TRIBUTARIOS</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Impuesto a la renta años anteriores	-	45.020
Impuesto a la renta año corriente	86.021	137.422
Impuestos Salida de Divisas	23.183	8.369
Crédito tributario IVA 2013	10.209	-
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>	<b>\$119.413</b>	<b>\$190.811</b>

## 10. MERCADERÍAS

Auditoría, como parte de su examen, observó la toma física de los inventarios. También examinó la valuación de los mismos; éstos no superan el valor de realización. Los rubros genéricos son los siguientes:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Genéricos Real	457.269	736.176
Populares Real	228.275	303.994
Jeringuillas	70.198	27.539
<b>TOTAL</b>	<b>\$755.742</b>	<b>\$ 1.067.709</b>

Las mercaderías son controladas a través del sistema del inventario permanente. El método de valoración es el Promedio Ponderado.

## 11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El contenido de esta cuenta es el siguiente:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Vehículos	151.929	151.929
Edificios	198.539	198.539
Otros equipos	72.659	72.659
Terrenos	58.486	58.486
Equipos electrónicos y S.	61.506	72.649
Equipos de oficina	51.402	51.402
Muebles y enseres	47.229	49.847
Equipos de seguridad	21.711	21.711
Vehículos Leasing	446.615	446.615
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.110.075</b>	<b>\$1.123.837</b>

Los vehículos adquiridos a través del sistema leasing mantienen relación con los pasivos pertinentes.

Todos los bienes, muebles e inmuebles, están siendo usados en las actividades de la empresa.

## 12. DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La depreciación de los activos fijos en el 2014, se ha realizado sobre la base de lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes son: 10% muebles y enseres, 20% vehículos y 33.33 % equipos electrónicos y software; esta metodología concuerda con las políticas NIIF adoptada por la empresa. El edificio, ha sido depreciado en 34 años; es decir al 2.94% anual. Al final de los ejercicios económicos 2013 y 2014 las depreciaciones acumuladas son las siguientes:

<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Vehículos	121.346	142.934
Equipos electrónicos y S.	51.392	60.932
Otros equipos	29.063	36.329
Equipos de oficina	22.874	28.014
Muebles y enseres	22.143	26.908
Edificios	20.945	26.181
Equipos de seguridad	4.767	6.939
Vehículos Leasing	231.346	320.670
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN</b>	<b>\$503.878</b>	<b>\$648.907</b>

## 13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Son retenciones efectuadas en el mes de diciembre, las mismas que han sido declaradas con normalidad en enero del 2015; según lo determinan las disposiciones tributarias.

<b>DETALLE</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Retenciones IVA	58.491	83.110
Retenciones Impuesto a la Renta	13.353	20.208
<b>TOTAL IMPUESTOS A PAGAR</b>	<b>\$71.844</b>	<b>\$103.318</b>

#### **14. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS**

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.

<b>DETALLE</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Vacaciones	25.755	43.191
Sueldos por Pagar	24.794	47.710
Liquid e Indemniza por Pagar	952	2.865
Participación Trabajadores	15.852	5.853
Décimo Cuarto Sierra	3.955	6.079
Décimo Tercero	2.463	4.978
Bonos por pagar	1.400	-
Otras cuentas por pagar empleados	83	-
Décimo Cuarto Costa	-	5.771
<b>TOTAL</b>	<b>\$75.254</b>	<b>\$116.445</b>

#### **15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde a registros de depósitos realizados por los clientes, que no están reportados como cobranzas ya que no se ha podido establecer plenamente a que cliente pertenece, por un valor total de 61.896

#### **16. CAPITAL**

El Capital de la empresa está constituido por 500.000 acciones de un valor nominal de 1 dólar cada una. La composición de esta cuenta es la siguiente:

<b>CAPITAL PAGADO</b>	
Miguel Eduardo García Costa	498.606
David Esteban García Mancero	1.384
José Gabriel García Mancero	7
Juan Miguel García Mancero	3
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>\$500.000</b>

## 17. RESERVA LEGAL

La empresa constituyó la reserva legal del 2013 por un valor de 5.133. En el 2014 no existirá reserva legal en vista que existe una pérdida.

## 18. COSTO DE VENTAS

Ha sido determinado con base al Sistema de Inventario Permanente. En forma complementaria se ha verificado con base al sistema periódico, de la siguiente manera.

Inv. Inicial Mercaderías			755.742
COMPRAS NETAS			
Compras brutas		11.585.395	
Compras locales medicamentos	11.262.093		
Compras locales promocionales	56.347		
Compras del Exterior	266.956		
(-) Devolución en compras		-256522	
(=) COMPRAS NETAS			11.328.873
(-) Inv. Final Mercaderías			-1.067.709
(=) COSTO DE VENTAS			<b>\$11.016.906</b>

## 19. OTROS INGRESOS

Corresponde a:

<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Otros Ingresos	414	1519
Intereses Ganados	0.68	3
Ingresos por Imp Diferidos	20.801	0
<b>TOTAL DE OTROS INGRESOS</b>	<b>\$22.215</b>	<b>\$1.522</b>