

16592

GARCOS CIA LTDA

**EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SUPERINTENDENCIA DE CIAE
DIVISION INFORMATICA
5 - MAYO 2005
Merce Cruz

Q.
Ingresar y enviar
al Archivo General
05.07.06

GARCOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

CONTENIDO:

- **INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**
- **BALANCE GENERAL**
- **ESTADO DE RESULTADOS**
- **ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
- **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
- **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Wilson & Wilson Cia. Ltda.

AUDITORA
Tef. 2500326 - 2500415 Cel. 098148766

Veintimilla E10-50 y 12 de Octubre
Edif. El Girón. Bloque W. Of. 111
Quito - Ecuador

Quito, 25 de abril del 2005

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

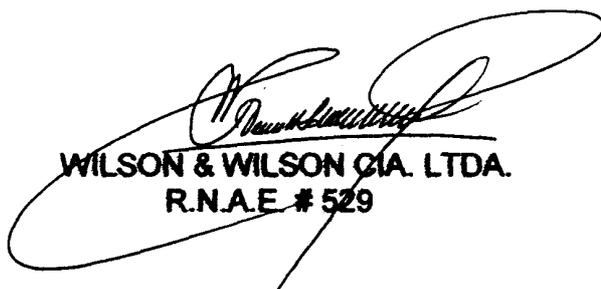
A los Señores Accionistas de GARCOS CIA LTDA

1. Hemos examinado el balance general de GARCOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio Y Flujos de Efectivo por años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoría incluye también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, y de las normas legales y tributarias vigentes en el país así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestra auditoría nos proporcionó un fundamento razonable para expresar una opinión.

af

3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de GARCOS CIA LTDA ,al 31 de diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

4. Nuestra opinión, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por parte de GARCOS CIA LTDA. , al 31 de diciembre de 2004, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.


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

WILSON & WILSON
CIA LTDA. - QUITO


Dr. Wilson Salazar Pazmiño.
GERENTE GENERAL
Licencia Profesional de C.P.A. Nº 8.162

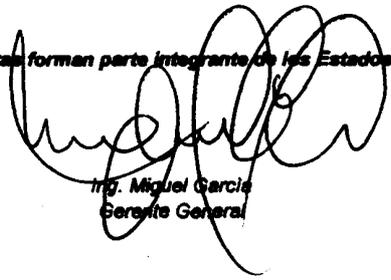
SUPERINTENDENCIA DE CASL
DIVISION INFORMATICA
5 - MAYO 2005
MARCY CRUZ

GARCOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2004
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	SALDO	SALDO	Notas
ACTIVO DISPONIBLE	31-dic-03	31-dic-04	
Caja - Bancos	\$ 51.641	\$ 308.435	3
TOTAL ACTIVO DISPONIBLE	\$ 51.641	\$ 308.435	
ACTIVO EXIGIBLE			
Cientes	\$ 986.532	\$ 1.242.961	4
Provisión Incobrables	-28.182	-41.006	5
Cheques Protestados	28.994	39.381	6
Cientes de Dudoso Cobro	60.123	71.381	
Incobrables	8.082	15.753	
Seguros por Cobrar	26.975	26.975	
Otras Cuentas por Cobrar	84.563	89.288	
Préstamo a Empleados	4.203	13.710	
Depósitos y Fianzas	3.997	4.730	
Crédito Tributario	84.542	122.777	
Anticipado Sueldos	0		
Gastos Pagados por Anticipado	18.767	15.118	
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE	\$ 1.278.595	\$ 1.601.068	
ACTIVO REALIZABLE			
Mercaderías	135.114	276.977	
Importaciones en Tránsito	32.464	32.210	
TOTAL ACTIVO REALIZABLE	\$ 167.577	\$ 309.188	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.497.813	\$ 2.218.691	
ACTIVO FIJO			7
Edificios y Construcciones	\$ 340.468	\$ 340.468	
Equipos de Computación	47.231	109.736	
Muebles y Enseres	84.628	90.416	
Vehículos	109.736	17.083	
Equipos de Oficina	16.429	59.863	
Depreciación Acumulada	-299.381	-335.659	
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 299.111	\$ 281.907	
TOTAL ACTIVOS	\$ 1.796.924	\$ 2.500.598	

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.

14



Ing. Miguel Garcia
Gerente General



Lidia Valenzuela

Lidia Valenzuela
Licencia Profesional de C.P.A Nº 28.048
R.U.C Nº 1002325262001

GARCOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2004
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	SALDO	SALDO	Notas
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	31-dic-03	31-dic-04	
Obligaciones Financieras	\$ 37.606	\$ 0	
Obligaciones Comerciales	267.599	1.135.367	
Gastos Acumulados por Pagar	31.833	44.403	8
Impuestos por Pagar	6.096	19.761	
Otras Cuentas por Pagar	107.616	120.452	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ <u>450.750</u>	\$ <u>1.319.983</u>	
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>			
Obligaciones Bancarias	\$ 754.305	\$ 507.093	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	\$ <u>754.305</u>	\$ <u>507.093</u>	
<u>PASIVO DIFERIDO</u>			
Provision Jubilación Patronal	\$ 44.241	\$ 103.217	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	\$ <u>44.241</u>	\$ <u>103.217</u>	
TOTAL PASIVOS	\$ <u>1.249.297</u>	\$ <u>1.930.294</u>	
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	\$ 8.000	\$ 8.000	
Reserva de Capital	436.835	436.835	10
Reserva Legal	3.543	4.676	11
Aporte Futura Capitalización	95.651	95.651	
Resultado Ejercicio Anterior	1.485	3.599	
PATRIMONIO ANT. UTIL. PRES.EJERC.	\$ <u>545.514</u>	\$ <u>548.762</u>	
Utilidad del Ejercicio	2.113	21.543	12
TOTAL PATRIMONIO	\$ <u>547.627</u>	\$ <u>570.305</u>	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ <u>1.796.924</u>	\$ <u>2.500.598</u>	

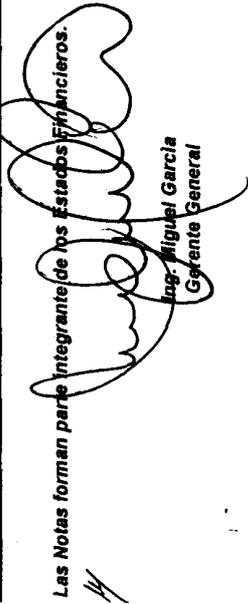
Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Miguel Garcia
 Gerente General


 Lcdá. Liliana Valenzuela
 Licencia Profesional de C.P.A Nº 28.048.
 R.U.C Nº 1902325262001

GARCOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2004
 (Expresado en Dólares Americanos)

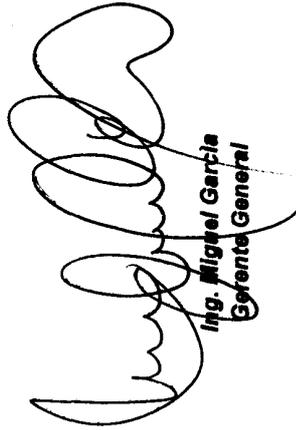
	SALDO 31-dic-03	ESTRUCTURA %	SALDO 31-dic-04	ESTRUCTURA %	Notas
VENTAS BRUTAS	\$ 4.779.211		\$ 7.240.771		
(-) Descuentos y Devoluciones	415.732		1.062.073		
(=) VENTAS NETAS	\$ 4.363.479	100%	\$ 6.178.698	100%	
COSTO DE VENTAS	3.508.829	80%	4.717.291	76%	
(+) Inventario Inicial Mercadería	169.725	4%	135.114	2%	
(+) Compras	3.581.196	82%	4.928.746	80%	
(-) Devolución en Compras	106.978	2%	69.591	1%	
(-) Inventario Final	135.114	3%	276.977	4%	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 854.650	20%	\$ 1.461.407	24%	
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 804.379		\$ 1.427.633		
Gastos de Administración	305.640	7%	366.734	6%	
Gastos de Ventas	328.327	8%	949.412	15%	
Gastos Financieros	170.412	4%	111.487	2%	
RESULTADO EN OPERACIONES	\$ 50.271	1%	\$ 33.774	1%	
(+) Otros Ingresos	12.062	0%	7.108	0%	
(-) Otros Egresos	58.841	1%	5.310	0%	
(=) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	\$ 3.491	0%	\$ 35.572	1%	
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 524	0%	\$ 5.336	0%	
(=) UTILIDAD NETA	\$ 2.967	0%	\$ 30.236	0%	
(-) IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA	\$ 742	0%	\$ 7.559	0%	9
(=) UTILIDAD ANTES DE LA RESERVA LEGAL	\$ 2.226	0%	\$ 22.677	0%	
(-) RESERVA LEGAL	\$ 111	0%	\$ 1.134	0%	11
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 2.113	0%	\$ 21.543	0%	12

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.

 Ing. Miguel Garcia
 Gerente General


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

GARCOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2003	8.000	436.835	3.543	95.851	1.485	2.113	547.627
MOVIMIENTOS TRANSFERENCIAS AUMENTOS DISMINUCION			1.134		2.113	-2.113 21.543	1.134 21.543 0
SALDO AL 31/12/2004	8.000	436.835	4.676	95.851	3.599	21.543	570.305


 Ing. Miguel Garcia
 Gerente General

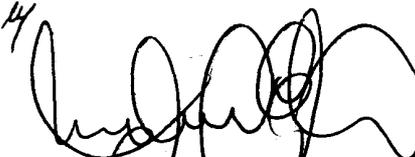

 Lcda. Effiana Valenzuela

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

GARCOS CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
 (Expresado en Dólares Americanos)

SALDO

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES	
Utilidad Neta	21.543
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD	
Depreciaciones	36.278
Amortizaciones	-
Provision Cuentas Incobrables	12.823
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
Variaciones en Activos	
Cuentas por Cobrar	- 256.429
Otras Cuentas por Cobrar	- 78.868
Inventarios	- 141.864
Importaciones en Transito	253
Activos Transitorios	-
Otros Activos	-
Variaciones en Pasivos	
Obligaciones Comerciales	867.768
Impuestos por Pagar	13.666
Gastos Acumulados por Pagar	12.570
Otras Cuentas por Pagar	12.835
TOTAL CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	429.932
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION	500.576
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Incremento de Activos fijos	- 19.075
Incremento de Activos diferidos	-
Capital Social	-
Reservas y Aportes	1.134
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION	- 17.941
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	- 37.606
Provisión Jubilación Patronal a Largo Plazo	58.976
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	- 247.212
Utilización de Resultados de Ejercicios Anteriores	1
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIACION	- 225.841
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA	256.794
CAJA AL INICIO DEL AÑO	51.641
CAJA AL FINAL DEL AÑO	308.435

14

 Ing. Miguel Garcia
 Gerente General


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

GARCOS CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

A través de las notas explicativas que a continuación se detallan, se resumen los principios y prácticas contables más significativas aplicadas en el Balance General y demás Estados Financieros auditados por nosotros. Como parte de éstas se detallan también varios saldos expresados en los mencionados Balances, esto para facilitar la lectura de los mismos.

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida legalmente y organizada el 15 de julio de 1985, cuyo objetivo es la comercialización de los productos farmacéuticos en general; autorizada mediante resolución No. 85-1-2-1 de la Superintendencia de Compañías.

2.- DATOS DEL AÑO ANTERIOR

La Auditoria corresponde al año 2004, sin embargo con la finalidad de apoyar a la empresa, se presentan los balances en forma comparativa con los del año anterior.

3.- CAJA Y BANCOS

La administración del disponible se realiza, básicamente, a través de cheques; los movimientos que se registran en el sistema de computación son conciliados con los datos de los estados de cuenta enviados por los bancos.

La composición del saldo se presenta de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo al 31-12-2004	
Caja General	US\$	2.125,00
Bancos Moneda Nacional		306.310,14
TOTAL	US\$	308.435,14

4.- CLIENTES

En esta rubro se encuentran registrados los valores pendientes de cobro originados en las operaciones comerciales objeto del negocio .La empresa tiene como política conceder créditos, de la siguiente manera; a los distribuidores 60, a las farmacias 60 hasta 90, y a los mayoristas 60 y hasta 90 días.

5.- PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Durante este periodo se ha procedido a realizar la provisión del 1% para cuentas de dudosa recuperabilidad de acuerdo al Art. 10 de la Ley del Régimen Tributario Interno. La provisión del 2004 fue de \$ 12.823,42 El valor acumulado no sobrepasa el 10% con relación al saldo total de la cartera.

6.- CHEQUES PROTESTADOS

Corresponde a cheques de clientes devueltos por los bancos, en los cuales la empresa realiza depósitos, con relación al valor que consta en el balance. La empresa está realizando las gestiones de cobro pertinentes del saldo de esta cuenta, ya sea por vía administrativa o legal

7.- ACTIVOS FIJOS

Los bienes del activo fijo depreciable son registrados al costo de adquisición. Las depreciaciones han sido determinadas a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes en el país, de la siguiente manera:

Rubros	% de Depreciación
Edificios-Construcciones	20%
Vehiculos	20%
Muebles Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%

8.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Corresponde a varias provisiones para cubrir obligaciones sociales relativas con el personal:

Cuentas		Saldo al 31-12-04
Decimo Tercer Sueldo	US\$	1.716,47
Decimo Cuarto Sueldo		4.560,91
Vacaciones		12.523,62
Participación 15% Trabajadores		5.335,73
Sueldos Por Pagar		20.266,03
TOTAL	US\$	44.402,76

9.- IMPUESTO A LA RENTA

Las sociedades para la determinación del Impuesto a la Renta para el año 2004, calcularán la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaran a favor de accionistas nacionales y extranjeros, no se encuentran sujetos a retención alguna, la empresa al 31 de diciembre de 2004 ha contabilizado el valor de \$7.558,95 por pagar, pero no se encuentra neteado con las retenciones en la fuente. La liquidación es la siguiente:

Cuentas		Saldo al 31-12-04
Impuesto a la Renta Causado	US\$	7.558,95
Retenciones en la Fuente		122.748,56
Crédito Tributario		115.189,61

H

10.- RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de la cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la Corrección Monetaria del Patrimonio y de los Activos y Pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

11.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que por lo menos el 5% 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, en el año 2004 la empresa ha contabilizado esta reserva legal por el valor de \$1.134,00

12.- UTILIDAD NETA

La empresa al 31 de diciembre de 2004 luego de haber registrado la Participación Trabajadores, Reserva Legal y el Impuesto a la Renta la utilidad es de \$21.543

M