

Archivo general
9

~~86741~~

16597

GARCOS S.A.



EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

WILSON & WILSON CIA LTDA.

**Av 10 de Agosto # 26-143 y Orrellana
Edificio Freile Ardiani
Oficina 93 - Tef. 2548-973 - Quito**

AUDITORA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 21 abril del 2009

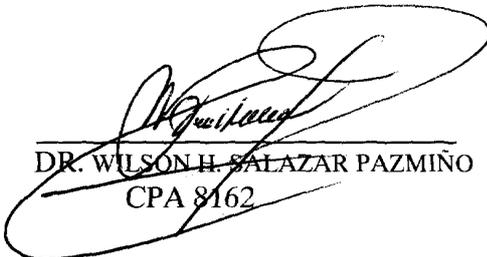
A la junta de Accionistas de **GARCOS S.A.**

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera, adjunto, de la empresa GARCOS S.A. cortado al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de resultados, de Evolución Patrimonial y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, sobre la base de pruebas selectivas; considerando, también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan Razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa GARCOS S.A. al 31 de diciembre del 2008, los ingresos y gastos, los cambios en el activo neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

4. Al 31 de diciembre del 2008, los estados financieros preparados por la empresa, y que, han sido examinados por Auditoría determinan una Utilidad Neta de 307.381.45 dólares Americanos. Antes de la participación de trabajadores e impuestos.


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

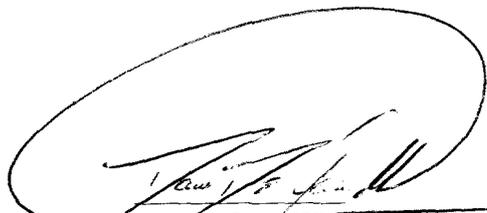

DR. WILSON H. SALAZAR PAZMIÑO
CPA 8162

WILSON & WILSON
CIA LTDA. - QUITO

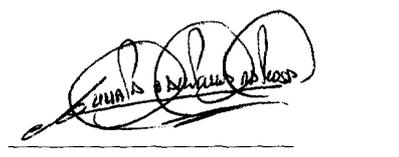
GARCOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	SALDO	SALDO	NOTAS
<u>ACTIVO DISPONIBLE</u>	31-dic-07	31-dic-08	
Caja - Bancos	163.395	1.484.705	3
TOTAL ACTIVO DISPONIBLE	163.395	1.484.705	
<u>ACTIVO EXIGIBLE</u>			
Clientes	1.919.501	2.041.569	4
Provisión Incobrables	- 98.223	- 117.726	5
Cheques Protestados por cobrar	31.303	21.036	6
Cuentas Incobrables	36.744	-	
Siniestros Seguros	377.534	-	
Otras Cuentas Por Cobrar	582.742	88.326	7
Cuentas por Cobrar Empleados	-	497.420	
Préstamo a Empleados	21.613	9.783	8
Depósitos y Fianzas	8.250	4.456	
Impuestos - Retenciones en la fuente	288.413	327.352	9
Anticipos proveedores	-	185.437	10
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE	3.167.877	3.057.654	
<u>ACTIVO REALIZABLE</u>			
Inventario Mercaderías	710.936	226.507	11
Importaciones en tránsito	712	633	12
TOTAL ACTIVO REALIZABLE	711.648	227.140	
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>			
Seguros Por Devengar	59.815	71.768	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	59.815	71.768	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.102.735	4.841.267	
<u>ACTIVO FIJO</u>			13
Edificios - Construcciones	340.468	340.468	
Vehículos	402.691	236.258	
Muebles y Enseres	101.274	32.663	
Equipos de Oficina	19.054	19.755	
Equipos de Computacion	126.208	69.087	
SUBTOTAL	989.695	698.231	
Depreciación Acumulada	- 614.084	- 397.911	14
TOTAL ACTIVO FIJO	375.611	300.319	
OTROS ACTIVOS			
Clientes Incobrables	-	44.902	15
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	375.611	345.222	
TOTAL ACTIVO	\$ 4.478.346	5.186.489	

4



Ing. David Garcia
Gerente General



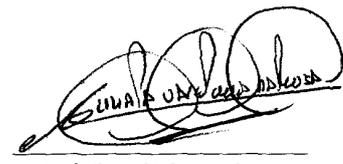
Lcda. Liliana Valenzuela
Licencia Profesional de C.P.A Nº 28.048
R.U.C Nº 1002325262001

GARCOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2008
(Expresado en Dòlares Americanos)

PASIVOS	SALDO	SALDO	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>31-dic-07</u>	<u>31-dic-08</u>	<u>NOTAS</u>
Obligaciones Financieras	95	-	
Obligaciones Comerciales	3.409.792	3.926.084	16
Documentos por pagar corto plazo	33.467	-	19
Gastos por pagar	62.705	67.608	17
Deudas al IESS	11.776	13.587	18
Impuestos por pagar	64.469	-	
Impuestos SRI- otros por pagar	31.214	27.464	19
Otras Cuentas por Pagar	81.772	52.731	20
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>3.695.288</u>	<u>4.087.473</u>	
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>			
Provision Jubilación Patronal	103.217	103.217	
Otros Pasivos Largo plazo	-	8.576	21
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>103.217</u>	<u>111.794</u>	
TOTAL PASIVOS	<u>3.798.506</u>	<u>4.199.267,18</u>	
PATRIMONIO			
Capital	500.000	500.000	22
Reserva de Capital	40.486	40.486	
Reserva Legal	15.630	15.630	
Resultado Ejercicio Anterior	76.141	123.724	
PATRIMONIO ANT. UTIL. PRES.EJERC.	<u>632.257</u>	<u>679.840</u>	
Utilidad del Ejercicio	47.583 *	307.381 **	
TOTAL PATRIMONIO	<u>679.840</u>	<u>987.222</u>	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 4.478.346</u>	<u>5.186.489</u>	

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.


Ing. David García
Gerente General


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

- * Después de la participación de trabajadores e impuestos
 ** Antes de participación trabajadores e impuestos

GARCOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 y 2008
 (Expresado en Dólares Americanos)

	2007	2008	NOTAS
VENTAS BRUTAS	11.936.618	13.795.948	
(-) Descuentos y Devoluciones Bonificaciones	3.252.695	3.117.238	
(=) VENTAS NETAS	8.683.923	10.678.709	
COSTO DE VENTAS	6.632.206	7.967.079	
(+) Inventario Inicial Mercadería	298.908	710.936	
(+) Compras	7.077.297	7.540.504	
(-) Devolución en compras	33.063	57.854	
(-) Inventario Final	710.936	226.507	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.051.717	2.711.630	
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	1.880.863	2.501.420	
Gastos de Administración	751.739	1.690.389	
Gastos de Ventas	1.117.361	520.677	
Gastos Financieros	11.762	290.354	23
RESULTADO EN OPERACIONES	170.855	210.211	
(-) Otros Ingresos	14.783	97.170	24
(-) Otros Egresos	18.026	0	
(=) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	138.046	307.381	
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	20.707	46.107	
(=) UTILIDAD NETA	117.339	261.274	
(-) IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA	64.469	111.063	25
(=) UTILIDAD ANTES DE LA RESERVA LEGAL	52.870	150.211	
(-) RESERVA LEGAL	5.287	15.021	26
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 47.583	135.190	27

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.


 Gerente General


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

GARCOS S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
 (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 31/12/2007	500.000	40.486	15.630	-	76.141	47.583	679.840
MOVIMIENTOS							
TRANSFERENCIAS							
AUMENTOS					47.583	307.381	354.964
DISMINUCION						47.583	47.583
SALDO AL 31/12/2008	500.000	40.486	15.630	-	123.724	307.381 *	987.222



Ing. David García
Gerente General



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

* Antes de participación de trabajadores e impuestos

GARCOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

**DEL 1 ENERO
AL 31 DIC.2008**

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad Neta 307.381

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD

Depreciaciones 78.983
Provisión Cuentas Incobrables 56.247

UTILIDAD DESDE EL PUNTO DE VISTA DE FONDOS (FUENTE) 442.612

Variaciones en Activos

Cientes - 122.068
Impuestos - crédito tributario retención fuente - 38.938
Inventarios 484.508
Sinietros seguros 377.534
Depósitos y fianzas 3.794
Activos Transitorios (seguros anticipados) - 11.954
Otras cuentas por cobrar - 211.247

Variaciones en Pasivos

Obligaciones Comerciales 482.825
Gastos Acumulados por Pagar 4.903
Otras Cuentas por Pagar - 30.980
Impuestos por pagar - 64.469

TOTAL CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS (fuente) 873.908

FONDOS REQUERIDOS Y CAPTADOS EN OPERACIONES 1.316.520

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Comportamiento de Activos fijos - 3.681

FONDOS REQUERIDOS Y CAPTADOS EN INVERSIONES 1.312.839

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Obligaciones Bancarias a Corto Plazo - 95
Cuentas por pagar a largo plazo 8.576
Documentos por pagar a largo plazo -
Reserva Legal -

COMPORTAMIENTO DE FONDOS EN INVERSIONES 8.482

COMPORTAMIENTO DE FONDOS EN EL PERIODO

1.321.321

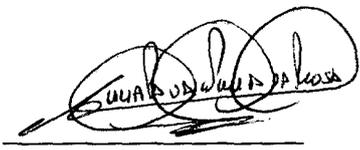
CAJA AL INICIO DEL AÑO

163.395

CAJA AL FINAL DEL AÑO

\$ 1.484.716


Ing. David Oreira
Gerente General


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

GARCOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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

Mediante notas aclaratorias que a continuación se puntualizan, se resume las prácticas contables más importantes, inherentes con el Balance General y los demás Estados Financieros Auditados. Como parte de éstas; 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 con forme a lo establecido en el decreto 733 del 22 de agosto de 1975 Acto realizado en el Cantón Quito. Constando en esta 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 como aumento dado por los socios.

2. DATOS DEL AÑO ANTERIOR

La auditoria corresponde al año 2008; sin embargo, se han preparado estados comparativos para que permitan tener una visión de las variaciones que se han producido entre un periodo y otro.

3 CAJA-BANCOS

En el presente anexo se indican las cifras correspondientes al disponible.

	2007	2008
Caja - Bancos		
Caja		
Caja Chica Admin. Quito		300
Caja chica Guayaquil	395	250
Caja Camiones Quito	300	300
Caja chica Ambato	150	150
Caja Camiones Guayaquil	500	1.200
Caja chica Cuenca	400	300
Caja chica Portoviejo	250	250
Total Caja	1.995	2.750

Bancos Nacionales		
Rumiñahui cta.048607402-4	114.097	146.976
Produbanco cta. 01005007291	2.405	33.406
Pichincha cta. 00511592-8	44.898	91.591
Total Bancos Nacionales	161.400	271.972
Bancos Extranjeros		
Bank of America cta. 22901884		1.200.000
Bank of America cta. 22901884		9.983
Total Bancos Extranjeros		1.209.983
Total Activo Disponible	163.395	1.484.705

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

La gestión de bancos lo hace en el sistema, en donde se generan los comprobantes y los registros originales que alimentan al sistema integrado

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 las actividades mercantiles.

Al 31 de diciembre del 2008, la descomposición general de la cuenta es la siguiente:

	2007	2008
112.10.01.000 Clientes Nacionales	1.862.226	1.984.294
112.10.04.000 Clientes DUDOSO COBRO	57.275	57.275
TOTAL CLIENTES	1.919.501	2.041.569

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 2008, el valor es de \$19.503,00 dólares Americanos. El valor acumulado no supera el 10% del saldo total.

6 CHEQUES PROTESTADOS

Corresponde a:

Farmacia CM	648
Farmacia ROSS	2
Farmacia su Receta no Vender	20
Farmacia MODELO	6.312
Centro Medico Martha Roldos	2.964
Farmacia Geoliss	100
Durazno Valle María Esperanza	3.049
Farmacia Romina	122
Farmacia La Salud	152
SUMELAB	2
Comercial Minga Hermanos	1.096
Farmacia Kerly	194
Pañora Pañora Victor Salvador	883
DIPROFAR Distribuidora de Prouctos Farm	2
Food Market	529
Farmacia Nube Lux	132
Centro Medico Andreina	1.011
Distribuidora Valentin	36
Farmacia Agua Santa	212
Farmacia la Luz	40
Farmacia Santa Amadita No. 4	152
Farmacia 8 de Noviembre	284
Distribuidora Cruz-Val	156
IESS Unidad de Atención Ambulatoria	52
DISFAQ	14
Distribuidora V&C	155
Farmacia Nandy	316
Farmacia Esmeraldas	961
Suarez Maldonado Francisco	194
Laboratorio XUPRYN	155
Farmacia Totoracocha	23
Farmacia FARMASHOP	556
Distribuidora Herrera	511
TOTAL CHEQUES PROTESTADOS	21.036

4.

7 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de esta cuenta es la siguiente:

Otras Cuentas Por cobrar	26.840
Abrajan Maribel	3
Arias Monica	2
Balladares Joffre	17
Calderon Karina	13
Casamen Alicia	9
Garcia Miguel	7.882
Gomez Cristian	45
Intriago Leonardo	31
Izurieta Michael	5
Juzgado Civil Pichincha	17.875
Mogro Jorge	165
Olguin Wilson	13
Pacherres Gabriela	30
Palomino Veronica	4
Pardes Gabriela	14
Peñafiel Carlos	83
Soria Santiago	46
Zambrano Cristobal	13
Perlet S.A.	44
Taco Henan	104
XIDICOMEX	679
CxC Venta Blazer y Luv-DMax	34.000
Mercaderia Monica Zúñiga	10
CxC Ant. Alvares Barba Juan Miguel	89
Anticipo Viajes	307
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	88.326

8 PRESTAMOS A EMPLEADOS

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

9 IMPUESTOS

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

Impuestos	2007	2008
Retenciones en la fuente	288.385	223.944
Retención en la fuente	28	103.407
Total Impuestos	288.413	327.352

Handwritten mark

10 ANTICIPO PROVEEDORES

Corresponde a:

Anticipo Proveedores Nacionales	106.092
Anticipo Proveedores Extranjeros	78.986
Total Anticipo Proveedores	185.077

Se han entregado estos fondos para adquirir productos con características especiales.

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:

Realizable Inventarios	2007	2008
Genéricos Real		112.485
Éticos Real		0
Populares Real		75.376
Jeringuillas		38.645
Total	710.936,00	226.507

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

12 IMPORTACIONES EN TRANSITO

Esta cuenta corresponde a los gastos realizados hasta el 31 de diciembre, inherente con la importación de jeringuillas

13 ACTIVOS FIJOS

El contenido genérico de esta cuenta es el siguiente:

Propiedad, planta y equipo Costo Histórico	2007	2008
Edificios –construcciones	340.468	340.468
Vehículos	402.691	236.258
Muebles y enseres	101.274	32.663
Equipos de oficina	19.054	19.755
Equipos de computación	126.208	69.087
Total costo histórico	989.695	698.231

4.

14 DEPRECIACIÓN ACUMULADA

La depreciación de los activos fijos tangibles se los 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 del ejercicio económico 2008 se muestra el siguiente valor;

<i>Depreciación acumulada</i>	2007	2008
Edificios –construcciones	151.792	168.816
Vehículos	239.703	148.078
Muebles y enseres	89.464	5.831
Equipos de oficina	15.880	16.906
Equipos de computación	117.245	58.279
	614.084	397.911

15 CLIENTES INCOBRABLES

Corresponde a:

	2008
Cuentas Incobrables	44.902
Total	44.902

16 OBLIGACIONES COMERCIALES

Corresponde a los siguientes valores

	2007	2008
Proveedores Nacionales	3.409.791,99	3.926.084,09

La política de créditos promedio es de 90 días, sin embargo como NIFA es una empresa relacionada existe elasticidad en la aplicación de la política

17 GASTOS POR PAGAR

Este rubro corresponde a deudas que la empresa tiene internamente con los empleados de la organización y que serán cancelados en el próximo año con base a las fechas estipuladas en los diferentes tipos de obligaciones.

44.

	2007	2008
Décimo Tercero	1.173,01	3.065,67
Décimo Cuarto Quito	2.415,99	5.239,36
Décimo Cuarto Guayaquil	1.016,83	3.323,96
Vacaciones	14.243,82	18.033,97
PARTIC 15% TABAJADORES	20.706,80	0 *
Liquid e Indemniza por Pagar		11.944,75
Sueldos por Pagar	23.148,12	25.999,90
Total :	62.704,57	67.607,61

* El asiento de participación a trabajadores e impuestos, la empresa aun no registra

18 DEUDAS AL IEES

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

	2007	2008
Aporte Patronal	1.871	3.883
Aporte Individual	1.400	2.988
Prestamo Quirografario	896	611
Fondo de Reserva	7.609	6.105
Total Deudas Al I.E.S.S.	11.776	13.587

19 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.

	2007	2008
SRI Retenciones	28.925	20.844
Total Retenciones SRI	28.925	20.844
SRI IVA	2.289	6.621
Total SRI IVA	2.289	6.621
Total Impuestos a pagar	31.214	27.464

20 OTRAS CUENTAS Y GASTOS POR PAGAR

Corresponden a depósitos de clientes en el banco no registrados por cartera.

21 OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Corresponde a registros de depósitos entregados al banco por clientes, que no están reportados como cobranzas.

41.

22 CAPITAL

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

Miguel García	498.606
José Gabriel García Marcano	7
Juan Miguel García Mancero	3
David Esteban García Mancero	<u>1.384</u>
Total Capital Suscrito	500.000

23 GASTOS FINANCIEROS

Se compone de los siguientes valores

Descuento Pronto Pago	<u>290.354</u>
TOTAL	290.354

24 OTROS INGRESOS

Corresponde a:

Otros Ingresos	85.676
Multas	249
Utilidad Venta de Activos Fijos	10.360
Atrasos	36
Ajustes	<u>850</u>
Total de Otros Ingresos	97.171

Los otros ingresos corresponden a una diferencia de siniestros por el precio de mercaderías

25 IMPUESTO A LA RENTA

Corresponde a la liquidación final de impuestos que la organización realizó por 111.063.26 causando un impuesto a la renta de 7656,11.

Utilidad Gravable	444.253.03
Impuesto causado	111.063.26
Retención en la fuente	(103.407.15)
Anticipos	
Saldo por pagar	7656.11

26 RESERVA LEGAL

En el año 2008 se ha determinado una reserva de 15.021 pero todavía no se encuentra Contabilizado el asiento

27 UTILIDAD DEL EJERCICIO

Está determinado en el estado de resultados en éste consta la utilidad antes de participación trabajadores e impuestos

4