

ECON. JOSE BERMEO PACHECO
REG. No. SC-RNAE-2-706
Guayaquil-Ecuador

DATEOTON CIA. LTDA.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2008



ECON. JOSE BERMEO PACHECO
REG. No. SC-RNAE-2-706
Guayaquil-Ecuador

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES AÑO 2008**

DATEOTON CIA. LTDA.

CONTENIDO

Pág.

- 1. Informe de los Auditores Independientes**
Estados Financieros Auditados
- 2. Balance General**
- 3. Estado de Resultados**
- 4. Estado de Flujo de efectivo**
- 5. Estado de Evolución del Patrimonio**
- 6-9 Notas a los Estados Financieros**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

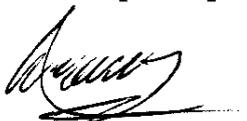
**A los Accionistas de:
DATEOTON CIA. LTDA.**

- 1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la empresa DATEOTON CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2008, con los correspondientes estados de resultados, estados de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado del 2008. Debemos indicar que dicho Estado Financiero son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dicho estado financiero basados en nuestra Auditoria.**
- 2. No observamos el conteo del Inventario Físico declarado al 31-12-2008, ya que esa fecha fue anterior a nuestro nombramiento como auditores, pero si pudimos verificar las cantidades en documentos del inventario presentados, en esa fecha por otros procedimientos de Auditoria.**
- 3. Los Estados financieros del año 2007 que se presentan en este informe son con fines comparativos, fueron Auditados por otros auditores, cuya opinión hacen relación con la justificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo, según informe realizado en mayo del 2008.**
- 4. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen , basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra Auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.**
- 5. En nuestra opinión, excepto por los comentarios de los párrafos #2 y 3 , los mencionados estados financieros del año 2008, presentan**



razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de DATEOTON CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2008 de DATEOTON CIA. LTDA., requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



Econ. JOSE BERMEO PACHECO
Agosto 20 del 2009
Reg. No. SC-RNAE-2-706
Guayaquil- Ecuador

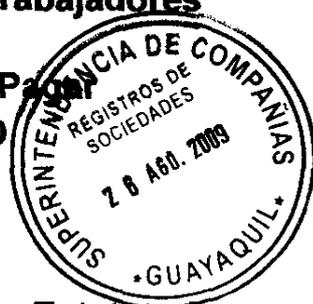


DATEOTON CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2008	2007
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	2	69.801,66	96.806,52
Cuentas por Cobrar Relacionados	3	686.618,34	401.410,44
Cuentas por Cobrar	4	276.856,31	257.406,44
Impuesto Crédito Tributario	5	48.860,84	33.807,76
Inventarios	6	890.195,89	650.109,40
Otros Activos Corriente		-	48.377,73
Total Activo Corriente		1.972.333,04	1.487.918,29
FIJO NETO			
Propiedad, Equipo y Maquinaria (Neto)	7	292.201,17	152.750,23
OTROS ACTIVOS			
Depositos de garantia	8	123,96	123,96
TOTAL DEL ACTIVO		2.264.658,17	1.640.792,48
 PASIVOS			
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Proveedores	9	1.633.595,31	824.109,00
Cuentas por Pagar Inst. Fin.	10	-0-	164.632,38
Impuesto por Pagar	11	-0-	68.491,50
15% Participacion Trabajadores	12	26.859,10	25.826,07
IESS por Pagar	13	7.630,92	3.467,87
Varias Cuentas por Pagar		-0-	20.094,01
TOTAL DEL PASIVO		1.668.085,33	1.106.620,83
PATRIMONIO			
Capital	19	600,00	600,00
Reserva legal		300,00	300,00
Reserva Facultativa y Estatutaria		23.153,88	23.153,88
Reserva de Capital		101.859,12	101.859,12
Utilidades Acumuladas		356.508,64	298.497,82
Utilidades (Pérdida) del ejercicio		114.151,20	109.760,83
TOTAL DEL PATRIMONIO		596.572,84	534.171,65
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.264.658,17	1.640.792,48



DATEOTON C. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(DOLARES)

	2008	2007
VENTAS	8.375.503,41	6.832.465,77
COSTO DE VENTAS		
Inv. Inicial Mercadería	650.109,40	552.097,26
(+) Compras	6.600.500,15	5.439.437,54
Mercadería Disponible	7.250.609,55	5.991.534,80
(-) Inv. Final de Mercadería	890.195,89	650.109,40
COSTO DE VENTAS	6.360.413,66	5.341.425,40
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS	2.015.089,75	1.491.040,37
GASTOS DE OPERACIÓN		
Remuneración+ Beneficios sociales	724.959,65	613.071,17
Gastos Administrativos	497.133,02	460.479,04
Depreciaciones	33.151,07	28.401,56
Impuestos y Contribuciones	4.403,35	4.034,10
Gastos Varios	590.360,54	212.880,66
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.850.007,63	1.318.866,53
UTILIDAD OPERACIONAL	165.082,12	172.173,84
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NETOS	13.978,58	-0-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		
ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	179.060,70	172.173,84
(-) 15% Participación trabajadores	26.859,10	25.826,07
(-) 25% Impuesto a la renta	38.050,40	36.586,94
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	114.151,20	109.760,83



DATEOTON C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dolares)

2008

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO

Utilidad del Ejercicio	114.151,20
<i>Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:</i>	
Depreciaciones y amortizaciones	33.161,07
Uso Utilidades Año/08 (Dividendos)	-51.750,01
Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:	
Aumento en cuentas por cobrar relacionadas	-285.207,90
Aumentos en otras cuentas por Cobrar	-19.449,87
Aumento de Inventarios	-240.086,49
Aumentos de Impuestos Anticipados	-15.053,08
Disminución en Otros Activos	48.377,73
Disminución en Obligaciones Bancarias y Giro del Exterior	-164.832,38
Aumentos en cuentas por pagar	794.588,38
Disminución en Fisco e instituciones	-68.491,50
EFFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO	145.597,15

ACTIVIDADES DE INVERSION

Compras de Activos Fijos	172.602,01
Otros (Activos diferidos)	-
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	172.602,01

NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

	-27.004,86
Neto y equivalente de caja al principio del año	96.806,52
NETO Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	69.801,66



DATEOTON CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTIL(PERD) ACUMULADA	UTIL(PERD) NETA	TOTAL
SALDO A DIC. 31/07	600,00	300,00	23.153,88	101.859,12	298.497,82	109.760,83	534.171,65
MOVIMIENTOS DEL AÑO							
Apropiacion a Reserva legal/08	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso a Utilid. Acum..	-	-	-	-	109.760,83	-109.760,83	-
Uso Utilidad Acumuladas (Div.)	-	-	-	-	-61.750,01	-	-61.750,01
Utilidad Año 2008	-	-	-	-	-	114.151,20	114.151,20
DICIEMBRE 31/2008	600,00	300,00	23.153,88	101.859,12	356.508,64	114.151,20	596.572,84



DATEOTON C. LTDA.

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

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DATEOTON CIA. LTDA. Fue constituida el 29 de Agosto de 1978 en Guayaquil-Ecuador, según testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada y otorgada ante el Notario Público Décimo Noveno Dr. Miguel Falconi Rodríguez.

La empresa tiene por objeto la compra, venta e importación de medicina de uso humano.

Los Estados Financieros han sido preparados en US\$ dólares Americanos, como resultado del proceso de dolarización de la Economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la resolución No. 02.Q.ICI.008, de la Superintendencia de Compañía y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CAJA Y BANCOS

Constituye movimientos de efectivo, depósitos en Bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de efectivo

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Corresponde el saldo de este rubro a facturas pendientes de cobro al grupo de empresas relacionadas

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a los deudores por prestamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

INVENTARIOS

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo específico y las salidas son controladas al promedio móvil. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros relacionados con la importación.

ACTIVO FIJO

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con



base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

La depreciación se calcula tomando como base la vida útil de los Activos, aplicándose para ello los siguientes porcentajes:

<u>Cuenta Contable</u>	<u>%</u>
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Vehículos	20
Equipos de Computación	33

CUENTAS POR PAGAR

Generalmente tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de emisión del comprobante de transferencia.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimiento de hasta 30 días y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

BENEFICIOS SOCIALES

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ella se indican.

PARTICIPACION A TRABAJADORES

Se registran con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio

IMPUESTO A LA RENTA

Se aplica la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre la utilidad gravable.

RECONOCIMIENTO DE LOS GASTOS

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.



DATEOTON C. LTDA.

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

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DATEOTON CIA. LTDA. Fue constituida el 29 de Agosto de 1978 en Guayaquil-Ecuador, según testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada y otorgada ante el Notario Público Décimo Noveno Dr. Miguel Falconi Rodríguez.

La empresa tiene por objeto la compra, venta e importación de medicina de uso humano.

Los Estados Financieros han sido preparados en US\$ dólares Americanos, como resultado del proceso de dolarización de la Economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la resolución No. 02.Q.ICI.008, de la Superintendencia de Compañía y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CAJA Y BANCOS

Constituye movimientos de efectivo, depósitos en Bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de efectivo

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Corresponde el saldo de este rubro a facturas pendientes de cobro al grupo de empresas relacionadas

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a los deudores por prestamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

INVENTARIOS

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo específico y las salidas son controladas al promedio móvil. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros relacionados con la importación.

ACTIVO FIJO

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con



base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

La depreciación se calcula tomando como base la vida útil de los Activos, aplicándose para ello los siguientes porcentajes:

<u>Cuenta Contable</u>	<u>%</u>
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Vehículos	20
Equipos de Computación	33

CUENTAS POR PAGAR

Generalmente tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de emisión del comprobante de transferencia.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimiento de hasta 30 días y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

BENEFICIOS SOCIALES

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ella se indican.

PARTICIPACION A TRABAJADORES

Se registran con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio

IMPUESTO A LA RENTA

Se aplica la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre la utilidad gravable.

RECONOCIMIENTO DE LOS GASTOS

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

CRITERIO DE LA EMPRESA EN MARCHA

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2008 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia dichos estados financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha, y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA 2. CAJA Y BANCO

El saldo de esta cuenta l 31 de Diciembre del 2008 es el que ha continuación se detalla:

<u>CAJA</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Elizabeth Naranjo de Wong	-0-	1.000,00
Wilson Wong	-0-	1.000,00
Clínica Kennedy	-0-	4.008,00
Leonor Fernández	-0-	2.000,00
Cecilia Cárdenas	\$ 4.000,00	4.000,00
Maya Marjorie	3.000,00	4.000,00
Cinthia Wong Mendoza	517,00	-0-
Susana Vega	2.200,00	-0-
Juliana Vaca	2.000,00	-0-
	<u>11.717,00</u>	<u>19.008,00</u>
<u>BANCOS</u>		
Banco Bolivariano Cta. Cte.504633-7	\$ (34.986,77)	25.157,46
Banco Bolivariano Cta. Cte. 500327-0	20.566,14	5.133,71
Banco Bolivariano Cta. Cte. 501388-4	17.248,72	-0-
Internacional	24.475,27	14.514,86
Pichincha Cta. Cte. 3500584-2	29.905,95	32.117,14
Produbanco Cta. Cte. 02006004136	875,35	875,35
	<u>\$ 58.084,66</u>	<u>77.798,52</u>
GRAN TOTAL CAJA Y BANCOS	<u>\$ 69.801,66</u>	<u>96.806,52</u>

NOTA 3.CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2008 las Cuentas por Cobrar relacionadas están constituidas de la siguiente manera:

	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar Relacionadas	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Hospital Clínica Kennedy	499.972,81	401.410,44
Medicinas empleados	5.247,69	-0-
Prestamos Empleados	64.540,22	-0-



Eko Mobil	633,74	-0-
Terres S.A.	203,31	-0-
Magenia S.A.	51,60	-0-
Matriz	10.689,55	-0-
Tayana S.A.	3.114,29	-0-
Seguros Soat	42.971,22	-0-
Control Médico Preventivo	70,04	-0-
Fundación Edgar Lama	7.650,18	-0-
Socios Hospital Clínica Kennedy	3.474,41	-0-
Otras Cuentas por Cobrar	50.310,48	-0-
	<u>686.618,34</u>	<u>401.410,44</u>

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008, incluye los siguientes valores:

	(Dólares)	
	2008	2007
Tarjetas de Crédito	35.721,80	
N/D Cheques protestados	14.188,84	
Health Resources	25.407,85	
Salud S.A.	53.146,42	
BMI	27.846,05	
Panamerican Life	11.552,11	
Seguros R Des	27.679,02	
Préstamo a Empleados	- 0-	33.191,87
Albo K	-0-	22.077,51
Base Sur	-0-	40.895,45
Libertad	-0-	-0-
Retención en la fuente 1%	-0-	1.943,71
Medicinas Empleados	-0-	1.621,83
Roles	-0-	7.479,02
Matriz	-0-	10.689,55
Proveedores	-0-	-0-
Varias Cuentas por Cobrar	<u>81.314,22</u>	<u>139.507,50</u>
TOTAL	<u>276.856,31</u>	<u>257.406,44</u>

NOTA 5. IMPUESTOS CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre del 2008, el saldo de Impuestos Crédito Tributario fue de US\$48.860,84 correspondiente a Crédito tributario año 2008, que se descompone de la siguiente manera:

Crédito tributario por IVA	\$ 24.815,29
Crédito tributario por impuesto Renta	<u>24.045,55</u>
TOTAL	<u>\$ 48.860,84</u>



NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2007 el saldo de la Cuenta Inventario de mercaderías presenta un valor de \$ 890.195,89.

La Auditoria elabora este informe utilizando la valoración presentada en los Estados Financieros de la Empresa cortados al 31 de Diciembre del 2008.

NOTA 7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2008, el detalle de las propiedades es como sigue:

ACTIVOS FIJOS	SALDOS AL 31-DIC-07	ADICIONES	SALDOS AL 31-DIC-08
Instalaciones	15.824,56	-0-	15.824,56
Muebles y Enseres	90.484,10	5.471,78	95.955,88
Equipos de Oficina	83.873,14	39.477,79	123.350,93
Vehículos	50.185,56	66.275,36	116.460,92
Equipos de Computación	156.640,86	61.377,08	218.017,94
	<u>397.008,22</u>	<u>172.602,01</u>	<u>569.610,23</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(244.257,99)</u>	<u>(33.151,07)</u>	<u>(277.409,06)</u>
TOTAL	<u>152.750,23</u>	<u>139.450,94</u>	<u>292.201,17</u>

Los activos han sido depreciados por el método de línea recta, según los porcentajes establecidos por el S.R.I. y la Superintendencia de Compañías

NOTA 8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2008, sigue presentando un saldo de US\$123,96 el cual corresponde a Depósito en Garantía.

NOTA 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A PROVEEDORES

Los saldos de cuentas que componen este rubro, al 31 de Diciembre del 2008 fueron:

	(Dólares)	
	2008	2007
Cuentas por Pagar a Proveedores		
Jiménez Aguirre Carlos Antonio	103.267,92	-0-
Elot Const. Y Serv. CIA. Ltda.	47.220,83	-0-
Inmobiliaria Teoton s.a.	33.485,77	-0-
Corporación Farmacéutica Medisumi	13.349,50	-0-
Gordon Viera José Joaquín	99.952,95	-0-
Grunenthal Ecuatoriana c. Ltda.	12.728,77	-0-



Pfizer Cia. Ltda.	12.686,51	-0-
Glaxosmithkline Ecuador S.A.	28.317,93	-0-
Difarmas S.A.	57.635,25	-0--
Comerciosa S.A.	32.520,97	-0-
Dist. Farmacia Ecuatoriana S.A.	155.936,06	128.436,91
Quifatex S.A.	106.452,65	100.221,34
Leterago del Ecuador S.A.	82.568,43	41.376,79
Life S.A.	37.198,00	28.839,84
Cormin CIA. Ltda.	71.997,00	21.347,91
Rapivensa S.A.	-0-	14.336,75
Medifarma S.A.	119.181,05	5.604,04
Difromer S.A.	653,56	653,56
Ecuador Overseas agencias C.A.	35.506,70	10.390,55
Bermeo Freire Jennifer Dennys	25.238,35	-0-
Boehringer Ingelheim	11.452,14	-0-
García Arce Xavier Enrique	130.588,40	-0-
José Baidal	8.654,50	10.705,97
Armijos Vélez Rita María	11.854,69	-0-
Sinergy Team Cia. Ltda.	14.641,68	-0-
Proveedores Varios	<u>331.119,36</u>	<u>404.323,88</u>
TOTAL	<u>1'633.595,31</u>	<u>824.109,00</u>

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS

En esta cuenta en el año que se audita, no se mantiene ningún valor pendiente a Diciembre 31/2008 por este concepto.

	(DOLARES)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Banco Bolivariano	-0-	7.967,91
Banco Internacional	-0-	150.000,00
Banco Pichincha	-0-	<u>6.664,47</u>
TOTAL	<u>-0-</u>	<u>164.632,38</u>

NOTA 11.-IMPUESTO POR PAGAR

La cuenta Impuesto por Pagar al 31 de Diciembre del 2008 reflejaba un saldo a favor de \$24.045,55 que se descompone de la siguiente manera:

	(Dólares)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto a la renta 2008	38.050,40	36.556,94
Retención en la fuente 1%-5%-8%-0.1%	(48.630,38)	11.180,92
IVA por Pagar	-0-	9.461,31
Retenciones IVA 30%-70%-100%	-0-	11.262,33
Anticipo Impuesto Pagado	<u>(13.465,57)</u>	<u>-0-</u>
TOTAL	<u>24.045,55</u>	<u>68.491,50</u>

NOTA 12. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

El 15% de Participación de Trabajadores es de \$26.859,10 al 31 de Diciembre del 2008 el mismo que se obtuvo de la utilidad del Ejercicio

NOTA 13. IESS POR PAGAR

La cuenta de Aportes IESS por pagar al 31 de Diciembre del 2008 reflejaba lo siguiente:

	(Dólares)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>IESS por Pagar</u>		
Aporte Individual 9,35%	1.529,59	2.122,63
Aporte Patronal	2.399,32	1.345,24
Prestamos Quirografario	<u>3.711,01</u>	<u>-0-</u>
TOTAL	<u>7.630,92</u>	<u>3.467,87</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA 15. EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2008, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada (Agosto del 2009).

NOTA 16. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2008 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.



NOTA 17. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de Diciembre del 2004 fue publicado en el Registro Oficial, Suplemento No. 494, La reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como si estas hubieren efectuado entre entes no relacionados, denominados precios de plena competencia. La compañía no registra ajuste por precios de transferencia.

NOTA 18. VARIAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2008, el saldo de Otras Cuentas por Pagar no se detalla por no haber existido movimiento.

NOTA 19 PATRIMONIO

Capital Social.- El capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2008 se mantiene igual que el año anterior en \$ 600,00. Reitera la Obligación de actualizar el Capital Social de la empresa de acuerdo a las normas legales vigentes.

Reservas.- Al 31 de Diciembre del 2008, se presenta de la siguiente manera:

<u>Reservas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Reserva legal	300,00	300,00
Reserva Facultativas y Estatutaria	23.153,88	23.153,88
Reserva de Capital	<u>101.859,12</u>	<u>101.859,12</u>
TOTAL	<u>125.313,00</u>	<u>125.313,00</u>

Resultados Acumulados Años anteriores.- Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta tiene un saldo de \$356.508,64, luego de registrar la utilidad del año 2007 y los dividendos pagados en el año auditado, conforme se demuestra a continuación:

Resultados Acumulados

Saldo al 31 de Diciembre del 2007	298.497,82
Utilidad año 2007	109.760,83
(-) Dividendos Pagados	<u>(51.750,01)</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	<u>356.508,64</u>



NOTA 20. CONCILIACION TRIBUTARIA

Al 31 de Diciembre del 2008 la Conciliación Tributaria es como a continuación se detalla:

UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	USSDOLARES
	179.060,70
(-) 15% participación de Trabajadores	<u>26.859,10</u>
BASE IMPONIBLE	<u>152.201,60</u>
IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad Después de Participación Trabajadores	<u>152.201,60</u>
UTILIDAD GRAVABLE	<u>152.201,60</u>
25% Impuesto a la Renta de \$152.201.60	38.050,40
(-) Anticipo impuesto	-13.465,57
(-) Retenciones en la Fuente	<u>-48.630,38</u>
SALDO A FAVOR DE LA EMPRESA	<u>24.045,55</u>

La Provisión del Impuesto a la Renta está calculada ala Tasa del 25%

