

OAJA  
14LL

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Estados Financieros

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de:  
IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de **IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los socios y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Ecuador, descritos en la nota 2.

*Vizhñay, Asociados*  
Guayaquil - Ecuador, 6 de Mayo del 2009  
RNAE No. 105



*Eddie Vizhñay Díaz*  
Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

**Balance General**

Al 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 4)	181,861.43
Cuentas por cobrar	
Clientes (nota 5)	2,144,394.96
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	184,479.60
Compañías relacionadas (nota 7)	197,177.62
TOTAL	<hr/> 2,526,052.18
Inventarios (nota 8)	898,599.66
Pagos y gastos anticipados (nota 9)	112,613.77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<hr/> 3,719,127.04
PROPIEDADES, NETO (nota 10)	280,153.93
OTROS ACTIVOS	4,050.00
TOTAL ACTIVO	<hr/> <u>4,003,330.97</u>

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 11)	1,087,819.41
Gastos acumulados por pagar (nota 12)	211,180.67
Impuestos por pagar (nota 13)	170,841.03
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,469,841.11</b>
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 14)	1,578,910.47
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,048,751.58</b>

PATRIMONIO

Capital social (nota 15)	100,000.00
Reserva legal	30,267.31
Reserva facultativa	36,979.03
Reserva de capital	43,982.02
Resultados acumulados	486,833.54
Resultado del ejercicio	256,517.49
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>954,579.39</b>
Pasivo contingente (nota 16)	-
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,003,330.97</b>

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

**Estado de Resultados**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	8,240,586.54
Costo de ventas	5,606,893.89
UTILIDAD BRUTA	<u>2,633,692.65</u>
Gastos de administración	1,382,123.22
Gastos de ventas	615,650.36
Gastos financieros	11,711.75
TOTAL DE GASTOS	<u>2,009,485.33</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	624,207.32
Otros ingresos	15,441.80
Otros egresos	174,483.09
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>465,166.03</u>
Participación de trabajadores (notas 12 y 16)	69,774.90
Impuesto a la renta (notas 13 y 16)	138,873.64
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>256,517.49</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

<u>CAPITAL SOCIAL</u>	
Saldo inicial	100,000.00
Saldo final	<u>100,000.00</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>	
Saldo inicial	30,267.31
Saldo final	<u>30,267.31</u>
<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	
Saldo inicial	36,979.03
Saldo final	<u>36,979.03</u>
<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	
<u>Reexpresión monetaria</u>	
Saldo inicial	-13,221.17
Saldo final	<u>-13,221.17</u>
<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	
Saldo inicial	57,203.19
Saldo final	<u>57,203.19</u>
Total Reserva de Capital	<u>43,982.02</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	
Saldo inicial	329,268.71
Transferencia de resultado del ejercicio	157,564.83
Saldo final	<u>486,833.54</u>
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	
Saldo inicial	157,564.83
Transferencia a resultados acumuladas	-157,564.83
Resultado del ejercicio	465,166.03
Participación de trabajadores	-69,774.90
Impuesto a la renta	-138,873.64
Saldo final	<u>256,517.49</u>
TOTAL	<u>954,579.39</u>

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:**

<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	465,166.03
<b>AJUSTES POR:</b>	
Provisión de cuentas incobrables	20,800.64
Amortización de seguros	22,723.37
Depreciación de activos fijos	79,262.04
Bajas de cuentas por cobrar	45,545.98
Bajas de retenciones de años anteriores	98,953.14
Bajas de reclamos del I.V.A. de años anteriores	29,272.21
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>761,723.41</b>
Aumento en cuentas por cobrar	-478,412.10
Aumento en compañías relacionadas por cobrar	-197,177.62
Aumento en inventarios	-98,555.85
Aumento en pagos y gastos anticipados	-56,556.91
Aumento en cuentas por pagar	327,306.68
Disminución en gastos acumulados por pagar	-9,443.29
Disminución en impuestos por pagar	-64,315.13
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>184,569.19</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Compras de activos fijos (nota 10, adiciones)	-64,664.33
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-64,664.33</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Disminución en deuda a largo plazo	-211,102.76
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-211,102.76</b>
<b>DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>-91,197.90</b>
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	273,059.33
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (nota 4)</b>	<b>181,861.43</b>

Ver notas a los estados financieros

## IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### 1. OPERACIONES

La compañía fue constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a la importación, compra, venta, distribución y representación de productos insumos médicos en general. Como actividad secundaria tiene la venta al por mayor de bebidas alcohólicas, artículos de bazar en general, artículos infantiles y alquiler de maquinarias, equipos e implementos de uso médico quirúrgico; importación de licores; importación y distribución de artículos infantiles y de bazar, ropa, calzado, juguetes, menaje de casa, pañales, de playa, de aseo.

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente de este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

##### b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles, netos de sobregiros bancarios

##### c. Cuentas por Cobrar

Han sido evaluadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye de acuerdo a lo establecido en la Ley de Regimen Tributario Interno a razón del 1% sobre los créditos comerciales concedidos en el ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. (nota 5)

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

d. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado, (nota 8)

Las mercaderías en tránsito: Al costo de adquisición.

e. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina, e instalaciones, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación (nota 10).

f. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

g. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

h. Ventas y costo de ventas

Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

i. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

j. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2008, fue de 8.83 %.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACION</u>
2005	4.36
2006	2.87
2007	2.32
2008	8.83

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2008, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S. \$	2,284.38
Bancos		179,577.05
TOTAL	U.S. \$	<u>181,861.43</u>

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

**5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2008, el saldo es el siguiente:

**CLIENTES**

Cientes	U.S. \$	2,215,831.45
Menos: provisión de cuentas incobrables		71,436.49
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>2,144,394.96</u>

Los clientes representan facturas por ventas a crédito con plazos hasta 90 días y no generan interés.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

Saldo inicial	U.S. \$	50,635.85
Más:		
Provisión período, 2008		21,260.70
		<hr/>
		71,896.55
Menos:		
Baja de cuentas incobrables		460.06
		<hr/>
Saldo final	U.S. \$	<u>71,436.49</u>

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

Préstamos a empleados	U.S. \$	95,252.49
Garantías		44,360.25
Otras cuentas por cobrar varios		44,866.86
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>184,479.60</u>

**7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Un resumen del saldo de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

ACTIVO

Industrias Plásticas Josa Cía. Ltda.	U.S. \$	<u>197,177.62</u>
--------------------------------------	---------	-------------------

**8. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

Mercaderías	U.S. \$	522,293.35
Mercaderías en tránsito		286,040.04
Materia prima		79,974.90
Inventario de repuestos y herramientas		10,291.37
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>898,599.66</u>

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

**9. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

Retenciones en la fuente, 2008 (nota 16)	U.S. \$	90,497.59
Crédito tributario del IVA		9,642.12
Seguros		12,474.06
TOTAL	U.S. \$	<u>112,613.77</u>

**10. PROPIEDADES, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2007</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2008</u>
Maquinarias y equipos	U.S.\$	168,065.52	3,702.23	-	171,767.75
Vehículos		295,889.14	17,848.21	-	313,737.35
Muebles y enseres		69,960.94	1,167.89	-	71,128.83
Equipos de oficina		25,976.10	9,084.00	-	35,060.10
Equipos de computación		28,141.55	2,921.00	-	31,062.55
Instalaciones		29,521.92	29,941.00	-	59,462.92
		<u>617,555.17</u>	<u>64,664.33</u>	-	<u>682,219.50</u>
Menos:					
Depreciación acumulada		322,803.53	79,262.04	-	402,065.57
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	<u>294,751.64</u>	<u>-14,597.71</u>	-	<u>280,153.93</u>

Maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina e instalaciones se deprecian al 10% anual, vehículos al 20% anual y equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

**11. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2008, por clasificación principal es como sigue:

Proveedores del exterior	U.S. \$	762,733.74
Proveedores locales		48,760.03
Anticipo de clientes		135,342.65
Sueldos y bonificaciones por pagar		52,867.88
Otras cuentas por pagar		88,115.11
TOTAL	U.S. \$	<u>1,087,819.41</u>

**12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El movimiento de los gastos acumulados por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2007</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2008</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	5,164.85	65,559.38	66,414.92	6,020.39
Décimo cuarto sueldo		14,848.23	24,796.57	34,980.19	25,031.85
Vacaciones		56,178.69	16,335.97	33,958.53	73,801.25
Fondo de reserva		22,300.83	51,832.52	57,173.67	27,641.98
Aporte patronal		6,913.33	88,574.58	89,838.01	8,176.76
IECE - SECAP		543.81	7,946.40	8,136.13	733.54
Participación de trabajadores		44,899.32	44,899.32	69,774.90	69,774.90
TOTAL	U.S.\$	<u>150,849.06</u>	<u>299,944.74</u>	<u>360,276.35</u>	<u>211,180.67</u>

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

**13. IMPUESTOS POR PAGAR**

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

		<b>SALDOS</b>			<b>SALDOS</b>
		<b>31/12/2007</b>	<b>DEBITOS</b>	<b>CREDITOS</b>	<b>31/12/2008</b>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	11,095.50	302,642.90	313,223.23	21,675.83
Retención en la fuente del IVA 30%		1,691.53	30,706.85	32,886.19	3,870.87
Retención en la fuente del IVA 70%		898.75	10,543.03	10,192.62	548.34
Retención en la fuente del IVA 100%		8,216.71	15,452.09	8,620.91	1,385.53
Retención en la fuente		3,725.19	26,674.24	25,520.24	2,571.19
Impuesto a la renta en relación de dependencia		791.10	19,618.62	20,743.15	1,915.63
Impuesto a la renta causado (nota16)		69,863.74	69,863.74	138,873.64	138,873.64
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>96,282.52</b>	<b>475,501.47</b>	<b>550,059.98</b>	<b>170,841.03</b>

**14. DEUDA A LARGO PLAZO**

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2008, por clasificación principal es como sigue:

Socios	U.S.\$	924,208.13
Proveedores del exterior		654,702.34
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>1,578,910.47</b>

La cuenta de socios y otros pasivos no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

**15. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de Importadora Bohórquez C. Ltda., está conformado de la siguiente manera:

<u>SOCIOS</u>	<u>No.</u> <u>PARTICIPACIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR</u> <u>ACCION</u> <u>U.S.\$</u>	<u>TOTAL</u> <u>U.S. \$</u>
Jorge Bohórquez González	90	90	1,000	90,000.00
Luisa González Reinoso	5	5	1,000	5,000.00
Fernando Bohórquez González	5	5	1,000	5,000.00
TOTAL	<u>100</u>	<u>100%</u>		<u>100,000.00</u>

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros, continuación

**16. PASIVO CONTINGENTE**

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. \$	465,166.03
Menos:		
Participación de trabajadores (nota 12)		69,774.90
		<hr/>
		395,391.13
Más:		
Gastos no deducibles		162,105.87
		<hr/>
		557,497.00
Menos:		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		2,002.44
		<hr/>
Base imponible		555,494.56
Porcentaje		25%
		<hr/>
Impuesto a la renta causado (nota 13)		138,873.64
Retenciones en la fuente, 2008 (nota 9)		90,497.59
		<hr/>
Impuesto a pagar	U.S. \$	<u>48,376.05</u>

Los estados financieros de **IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**, han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto, hasta el ejercicio del año 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

**IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA.**

Notas a los estados financieros

**17. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2008, y la fecha del informe de los auditores independientes, al 6 de Mayo de 2009, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**18. PARTICIPACION TRABAJADORES**

IMPORTADORA BOHORQUEZ C. LTDA., cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

**18. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

**19. INFORME TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.