

105004

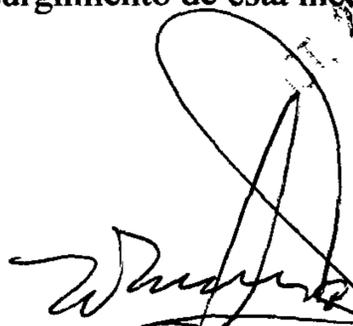
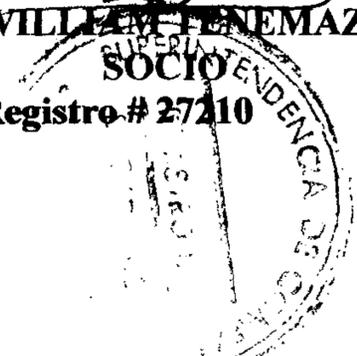
Exp. 105004

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
FARMACIA SUMÉDICA S.A. FARMAMÉDICA

1. Fuimos contratados para auditar el balance general adjunto de Farmacia Sumédica S.A. Farmamédica al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, flujo de efectivo y cambios en el patrimonio por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de Farmacia Sumédica S.A. Farmamédica.
2. Debido a que fuimos contratados como auditores de la compañía en agosto del 2004, no participamos en la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2003, los que en nuestra opinión son importantes y afectan significativamente la determinación del costo de ventas, por lo tanto no nos ha sido posible satisfacernos por medio de otros procedimientos de auditoría del saldo de inventarios y costo de ventas a esa fecha.
3. Al 31 de diciembre al 2003, no nos fue posible obtener respuestas directas a nuestras solicitudes de confirmación de saldos por cobrar a clientes y por pagar a proveedores. Por lo que no pudimos extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos por cobrar y pagar presentados en los estados financieros adjuntos.
4. Como consecuencia de las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo comentadas en los párrafos 2 y 3, los que en nuestra opinión son significativos en relación con los estados financieros al 31 de diciembre del 2003, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar y no expresamos una opinión sobre los estados financieros a Farmacia Sumédica S.A. Farmamédica. Además de los posibles efectos que pudiera surgir por lo mencionado en los párrafos 2 al 3.
5. Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía va a continuar como negocio en marcha, como se menciona en la nota 1 a los estados financieros, la pérdida de la Compañía al 31 de diciembre del 2003 asciende a US\$ 23,374. Los planes de la gerencia con respecto a estos asuntos también se describen en la nota 1, los estados financieros no incluyen ningún que pudiera resultar del surgimiento de esta incertidumbre.

AUDIHOLDER
AUDIHOLDER CIA. LTDA.
SC-RNAE 526
Septiembre 17 del 2004


WILFREDO FENEMAZA
SUPERINTENDENCIA
SOCIO
Registro # 27210


FARMACIA SUMÉDICA S.A. FARMAMÉDICA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	Notas	(Dólares)
ACTIVOS		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Bancos, efectivo y equivalentes de efectivo	2	104.057
Cuentas por cobrar	3	41.504
Inventarios	4	634.701
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>780.262</u>
<u>ACTIVOS FIJOS</u>		
Instalaciones		8.316
Muebles y enseres		45.217
Equipos de oficina		6.815
Equipos de computación		27.078
SUBTOTAL DEL ACTIVO FIJO		<u>87.426</u>
Depreciación acumulada		(19.922)
<u>TOTAL ACTIVO FIJO</u>	5	<u>67.504</u>
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>		
Programas de computación		805
Patentes y marcas		300
<u>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</u>		<u>1.105</u>
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
Depósitos en garantía		1.400
Seguros anticipados		57
<u>TOTAL OTROS ACTIVOS</u>		<u>1.457</u>
 TOTAL ACTIVO		 <u>850.328</u>

Ver notas a los estados financieros



FARMACIA SUMÉDICA S.A. FARMAMÉDICA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	Notas	(Dólares)
PASIVOS		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
SOBREGIRO BANCARIO		<u>47.211</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		
Proveedores locales	6	481.223
Impuesto al valor agregado-I.V.A.		29.498
Retenciones en la fuente		12847
Servicios básicos	7	55.299
Otras cuentas por pagar		11.054
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR		<u>589.921</u>
<u>GASTOS ACUMULADO POR PAGAR</u>		
Beneficios sociales	8	2.605
TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		<u>2.605</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Cuentas por pagar-accionistas	9	180.537
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>180.537</u>
TOTAL PASIVO		<u>820.274</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	10	2.000
Aportes para futuros aumentos de capital		50.000
Déficit acumulado		(21.946)
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>30.054</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>850.328</u>

Ver notas a los estados financieros



FARMACIA SUMÉDICA S.A. FARMAMÉDICA

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	NOTAS	(DÓLARES)
VENTAS	11	3.678.426
COSTO DE VENTAS	11	<u>3.330.425</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>348.001</u>
GASTOS DE OPERACIONALES		
Gastos administrativos y de ventas	12	423.403
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		<u>423.403</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		(75.402)
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Otros ingresos	13	124.140
Otros gastos	14	72.112
TOTAL DE PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>(23.374)</u>

Ver notas a los estados financieros

FARMACIA SUMÉDICA S.A. FARMAMÉDICA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	(DÓLARES)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Efectivo recibido de clientes	3.778.241
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.875.177)
Otros Ingresos	124.140
<u>EFFECTIVO RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>27.212</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
Compras de activos fijos	(29.442)
Efectivo utilizado en actividades de inversión	(29.442)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Aumento en sobregiro bancario	47.211
Aportes de accionistas	50.000
Efectivo recibido en actividades de financiamiento	97.211
Aumento neto de efectivo	94.981
Efectivo al inicio del periodo	9.076
Efectivo al final del periodo	<u>104.057</u>
<u>CONCILIACIÓN</u>	
Pérdida del ejercicio	(23.374)
Depreciaciones	12.683
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</u>	
Disminución en cuentas por cobrar	99.823
Disminución en inventarios	176.767
Disminución en otros activos	1.657
Disminución en otros activos a largo plazo	4.266
Aumento en cuentas por pagar	10.023
Aumento en gastos acumulados por pagar	2.605
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo	(257.238)
<u>EFFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>27.212</u>

FARMACIA SUMÉDICA S.A. FARMAMÉDICA

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización Dólares	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2002	2.000,00		1.428,00	3.428,00
Adiciones		50.000,00		50.000,00
Resultado del Ejercicio			(23.374)	(23.374)
Saldos al 31 de diciembre del 2003	2.000,00	50.000,00	(21.946)	30.054,00

FARMACIA SUMÉDICA S.A. FARMAMÉDICA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

FARMACIA SUMÉDICA S.A. FARMAMÉDICA- Fue constituida el 20 de junio del 2001 en Guayaquil – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de agosto del 2001. Su domicilio y actividad predominante es la compraventa, distribución por mayor o menor y comercialización de productos farmacéuticos para el consumo humano y productos cosméticos para el cuidado personal.

Principios contables ecuatorianos.- Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por el Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Hasta el 31 de diciembre del 2003 la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, ha emitido veintisiete Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan; sin embargo, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). En el futuro se planea adoptar todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, actualmente para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se recomienda que las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador. Para fines tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la LRTI y su reglamento, así como otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario. El resumen de las normas contables y su aplicación a los estados financieros, es mencionado a continuación:

Instalaciones, muebles y enseres, equipos de oficina y computación.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Beneficios sociales.- Están registrados mediante el método del efectivo. Los principios de contabilidad requieren que los gastos acumulados, incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado. La Administración considera que cualquier ajuste por este concepto no sería representativo.

Intereses.- Los intereses ganados provenientes de cuentas bancarias y los intereses pagados originados por el pasivo corriente con bancos locales son registrados mediante el método del efectivo.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por venta de productos farmacéuticos y cosméticos para uso humano cuando se efectúa la transferencia al cliente.

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2003, efectivo y equivalentes de efectivo incluye US\$. 100,969 en el Banco del Prohubanco, US\$. 1,644 en el Banco de Guayaquil S.A. y US\$. 103 en el Banco del Pichincha.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2003 es el siguiente:

	<u>2003</u> (Dólares)
Impuestos-crédito tributario	28,957
Cuentas por cobrar-empleados y funcionarios	9,147
Varios deudores	<u>3,400</u>
Total	<u>41,504</u>

No existe saldos de las cuentas por cobrar-clientes, ya que mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, se propuso una propuesta de pago al Ing. William Hernández-Representante Legal y Accionista Mayoritario, en la cual las cuentas por cobrar-clientes (US\$ 178,485.13) y cuentas por cobrar-tarjetas de crédito (US\$ 33,265.10) sean saldadas contra las cuentas por pagar-accionistas.

4. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2003 es el siguiente:

	<u>2003</u> (Dólares)
Inventarios 9 de Octubre 0%	79,834
Inventarios Alborada 0%	47,055
Inventarios Colón 0%	29,925
Inventarios La Gran oferta 0%	376
Inventarios Pichincha 0%	47,949
Inventarios Urdesa 0%	56,048
Inventarios Bodega Central 0%	122,64
Inventarios 25 de julio 0%	50,51
Inventarios 9 de octubre 12%	30,09
Inventarios Alborada 12%	22,580
Inventarios Colón 12%	6,016
Inventarios La Gran Oferta 12%	15,475
Inventarios Pichincha 12%	18,12
Inventarios Urdesa 12%	27,891
Inventarios Bodega 12%	56,912

Inventarios 25 de Julio 12%	<u>23,256</u>
Total	<u>634,701</u>

5. **INSTALACIONES, MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA Y COMPUTACIÓN**

El movimiento de instalaciones, muebles y enseres, equipos de oficina y computación, neto y su depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre del 2003, es como sigue:

	<u>2003</u> (Dólares)
Saldo al inicio del año	57,984
Adquisiciones	29,442
Depreciación	<u>(19,922)</u>
Saldo al final del año	<u>67,504</u>

6. **PROVEEDORES LOCALES**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2003, es el siguiente

	<u>2003</u> (Dólares)
Difare	145,820
Diformer	59,357
Leterago del Ecuador	29,088
Quifatex	26,869
Smile 2000	26,646
Distribuidora D & M	15,693
Almacenes Juan Eljuri	8,079
Farmacia del Norte Inter Cruz	6,995
Richard Ocuster	6,441
Cordiresa	6,189
Difarco	6,135
Custefarma	6,013
North Supliré	5,528
Unilever Andina	5,301
Rapiconsumo	5,028
Las Fragancias	4,990
Cormin	3,962
Empreca	3,811
New Yorker	3,841
Distribuidora Los Andes	3,634
Rocsa	3,247
Farmace	3,165
Habrelux	3,129
Itelbas service group	2,704

Francor	2,612
Publicidad Amofi	2,426
Susy Rigel	2,368
Mercantil Garzozzi & Garbo	2,372
Wilson Jiménez	2,175
Importadora Espacri	2,042
José Barragán	1,798
Mundo gráfico	1,704
Nestlé del Ecuador	1,624
Almacenes Selecto	1,611
Zelkro	1,374
Julpharma	1,334
Ortegar	1,170
Industrias Reunidas	1,159
Laboratorios Olivos	1,155
Laboratorios Farell	1,118
Boticas Unidas del Ecuador	1,073
Varios proveedores locales	<u>60,443</u>
Total	<u>481,223</u>

7. **SERVICIOS BÁSICOS**

Un detalle de servicios básicos al 31 de diciembre del 2003, es el siguiente:

	<u>2003</u> (Dólares)
Arriendos por pagar	48.000,00
Luz	3,84
Seguros	1.705,00
Agua	1.080,00
Teléfono	<u>672,00</u>
Total	<u>55,299</u>

8. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2003, es el siguiente:

	<u>2003</u> (Dólares)
Sueldos por pagar	372
Aportes al IESS	322
Beneficios Sociales:	
Décimo tercer sueldo	58
Décimo cuarto sueldo	96
Vacaciones	714
Fondo de reserva	<u>7</u>
Total	<u>2,604</u>

9. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2003, los saldos de cuentas por pagar a accionistas, no generan intereses, ni tienen fecha específica de vencimiento.

10. CAPITAL SOCIAL

En mayo 7 del 2001 según la Resolución No. 01-G-IJ-0005864 de la Superintendencia de Compañías resolvió la constitución de Farmacia Sumédica S.A. y cuyas acciones se encuentran divididas en doscientas acciones de US\$ 10 cada una de ellas.

11. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTA

Un detalle de las ventas y costos de ventas al 31 de diciembre del 2003, es el siguiente:

	<u>2003</u> (Dólares)
Ventas	3,678,426
Costo de ventas	<u>3,330,425</u>
Utilidad bruta	<u>348,001</u>

Las ventas totales y su costo de venta, corresponden a la venta de productos farmacéuticos, cosméticos y variados para el consumidor final.

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Un detalle de los gastos administrativos y de ventas al 31 de diciembre del 2003, es el siguiente:

	<u>2003</u> (Dólares)
Servicios ocasionales	123,659
Servicios básicos	54,808
Sueldos, salarios, beneficios sociales	48,122
Arriendos	21,640
Guardianía	20,518
Gastos de farmacia	17,224
Otros	<u>137,432</u>
Total	<u>423,403</u>

13. OTROS INGRESOS

Un detalle de otros ingresos al 31 de diciembre del 2003, es el siguiente:

	<u>2003</u>
	(Dólares)
Otros ingresos no financieros	119,436
Multas	2,378
Otros ingresos financieros	1,576
Sobrante de caja	235
Intereses ganados en inversiones	500
Intereses ganados en cuentas	<u>15</u>
Total	<u>124,139</u>

14. OTROS EGRESOS

Un detalle de otros egresos al 31 de diciembre del 2003, es el siguiente:

	<u>2003</u>
	(Dólares)
Faltante de inventarios	49,531
Gastos bancarios	7,857
Comision de tarjetas de crédito	5,245
Intereses y multas-impuestos	3,871
Robos	3,405
Provisión-pérdidas	1,542
Otros	<u>661</u>
Total	<u>72,112</u>
