

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

Exp: 111051

FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2010
e informe de los Auditores Independientes

FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas	7

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control internos de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO** al 31 de diciembre de 2010, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236


CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

5 de abril de 2011
Guayaquil – Ecuador

FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	317.773	142.466
Cuentas por cobrar	4	1.307.367	1.020.326
Inventarios	5	1.132.639	1.362.208
Gastos anticipados		483	160.815
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2.758.262</u>	<u>2.685.815</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	6	2.637.744	2.090.341
OTROS ACTIVOS		273	273
TOTAL ACTIVOS		<u>5.396.279</u>	<u>4.776.428</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	3	682.073	1.287.128
Cuentas por pagar	7	4.138.171	3.084.788
Impuestos por pagar	8	29.668	23.376
Beneficios a los empleados	9	100.851	86.445
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>4.950.763</u>	<u>4.481.737</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	11	12.800	12.800
Reserva Legal	12	3.414	3.414
Utilidades acumuladas		429.302	278.476
TOTAL PATRIMONIO		<u>445.516</u>	<u>294.690</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5.396.279</u>	<u>4.776.428</u>

Ver notas


Sr. Eucelino Orellana M.
Gerente General


Ing. Manuel Malagon
Contador

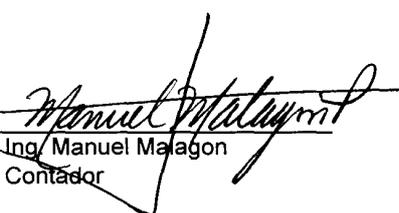
FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
VENTAS NETAS		27.436.394	21.683.275
COSTO DE VENTAS		26.115.040	20.446.262
UTILIDAD BRUTA		<u>1.321.354</u>	<u>1.237.013</u>
OTROS INGRESOS		21.950	17.902
DESCUENTOS FINANCIEROS		221.397	130.878
GASTOS:			
Personal		504.780	461.779
Honorarios profesionales		60.916	90.865
Suministros y materiales		124.370	38.135
Mantenimiento y reparaciones		37.328	74.697
Servicios básicos		26.539	29.986
Impuestos, contribuciones y otros		10.336	
Intereses y comisiones		53.330	34.837
IVA cargado al gasto		43.787	44.035
Gastos de viaje		21.205	
Depreciación		148.698	131.788
Otros		179.671	216.170
TOTAL		<u>1.210.960</u>	<u>1.122.292</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		353.741	263.501
Participación a los trabajadores		53.061	48.237
Impuesto a la renta		<u>149.854</u>	<u>68.337</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>150.826</u>	<u>146.927</u>

Ver notas


Sr. Eucebio Orellana M.
Gerente General


Ing. Manuel Malagon
Contador

FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>
1 de enero de 2009	12.800	3.414	131.549
Utilidad del año			146.927
31 de diciembre de 2009	<u>12.800</u>	<u>3.414</u>	<u>278.476</u>
Utilidad del año			150.826
31 de diciembre de 2010	<u>12.800</u>	<u>3.414</u>	<u>429.302</u>

Ver notas


Sr. Eucebio Orellana M.
Gerente General

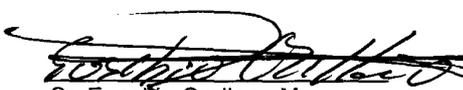
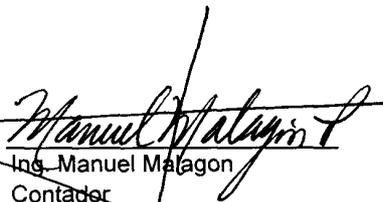

Ing. Manuel Malagon
Contador

FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad del año	150.826	146.927
Ajustes para conciliar la utilidad del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciación	148.698	131.788
	<u>299.524</u>	<u>278.715</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	(287.041)	224.550
Inventarios	229.569	15.646
Gastos anticipados	160.332	(160.710)
Otros activos	-	(273)
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	1.053.383	245.106
Impuestos por pagar	6.292	5.749
Beneficios a los empleados	14.406	(5.460)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.476.465</u>	<u>603.323</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones de propiedades y equipos	<u>(696.101)</u>	<u>(1.297.552)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO	780.362	(694.228)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>(1.144.662)</u>	<u>(450.434)</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>(364.300)</u>	<u>(1.144.662)</u>

Ver notas

	
Sr. Eucebio Orellana M. Gerente General	Ing. Manuel Malagon Contador

FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (Expresado en dólares de E.U.A.)

1 - Información General

La Compañía fue constituida el 27 de enero del 2003 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 17 de febrero de 2003 en el Registro Mercantil. Su domicilio y actividad principal la realiza en Guayaquil y consiste en la comercialización al por menor de medicinas nacionales y extranjeras, productos nutricionales y alimenticios, productos naturales y productos varios de consumo y cosmética en general.

La Compañía compra localmente todos sus productos como bienes terminados y los comercializa en el mercado local, en su punto de venta ubicado en Alejo Lascano #117 y Ximena (esquina).

2 - Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de preparación

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación para el proceso de conversión e implementación de las (NIIF) a partir del año 2010, 2011 y 2012, estableciendo como año de transición el año inmediato anterior según corresponda.

De acuerdo con esta disposición, la compañía deberá sujetarse a este cambio a partir del 1 de enero de 2012 considerando como período de transición el año 2011, los ajustes que se efectúen al término del período de transición el 31 de diciembre de 2011 deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

Las principales políticas contables utilizadas por la compañía se resumen a continuación:

Caja y bancos

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos locales y no generan interés.

Inventarios

Están valuados al costo determinado por el método del costo promedio, los cuales no exceden al valor neto de realización.

Los inventarios en mal estado y con problemas de caducidad en caso de no ser reconocidos por el proveedor se registran en resultados en el período en que ocurre las pérdidas.

2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y equipos

Está registrado al costo de adquisición. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, 5% para inmuebles, 10% para muebles y enseres, 33.33% para equipos de computación y 20% para vehículo y motos.

Participación a Trabajadores

La participación a los trabajadores se registran con cargo a los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre las utilidades líquidas.

Impuesto a la Renta

El Impuesto a la renta se registra con cargo a los resultados del año y se calcula aplicando la tasa de 25% sobre la utilidad impositiva aplicable a las utilidades distribuidas.

3 - Caja y Bancos

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Efectivo en bancos	317.773	142.466
Sobregiros	<u>(682.073)</u>	<u>(1.287.128)</u>
	<u>(364.300)</u>	<u>(1.144.662)</u>

4 - Cuentas por Cobrar

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Clientes	90.939	33.239
Empleados	27.813	7.746
Partes relacionadas (Nota 10)	1.087.084	933.290
Impuesto al valor agregado	33.299	690
Impuesto a la renta (Nota 7)	60.039	37.831
Otras	8.193	7.530
	<u>1.307.367</u>	<u>1.020.326</u>

5 - Inventarios

Representan inventarios de productos terminados disponibles para la venta.

6 - Propiedades y Equipos

	<u>12-31-09</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-10</u>
Terreno	420.000		420.000
Inmuebles	1.650.113	160.000	1.810.113
Instalaciones	-	3.000	3.000
Muebles y enseres	107.755	35.994	143.749
Equipos de computaci3n	75.145	15.725	90.870
Vehiculos y motos	133.746	39.150	172.896
Obras en proceso	17.977	441.842	459.819
Sub-total	<u>2.404.736</u>	<u>695.711</u>	<u>3.100.447</u>
Depreciaci3n acumulada	<u>(314.396)</u>	<u>(148.308)</u>	<u>(462.704)</u>
	<u>2.090.340</u>	<u>547.403</u>	<u>2.637.743</u>

	<u>12-31-08</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-09</u>
Terreno	-	420.000	420.000
Inmuebles	900.000	750.113	1.650.113
Muebles y enseres	96.693	11.062	107.755
Equipos de computaci3n	53.225	21.920	75.145
Vehiculo y motos	57.267	76.479	133.746
Obras en proceso	-	17.977	17.977
Sub-total	<u>1.107.185</u>	<u>1.297.551</u>	<u>2.404.736</u>
Depreciaci3n acumulada	<u>(182.608)</u>	<u>(131.788)</u>	<u>(314.396)</u>
	<u>924.577</u>	<u>1.165.763</u>	<u>2.090.340</u>

Nota 7 - Cuentas por Pagar

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Proveedores	4.094.573	3.070.845
Partes relacionadas (Nota 10)	6.959	10.140
Otras	36.639	3.803
	<u>4.138.171</u>	<u>3.084.788</u>

8 - Impuestos por Pagar

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Retenciones en la fuente por pagar		
Impuesto a la renta	27.883	22.243
Impuesto al valor agregado	1.785	1.133
	<u>29.668</u>	<u>23.376</u>

8 - Impuestos por Pagar (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad contable según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Utilidad según estados financieros, neto de participación a los trabajadores	300.680	215.262
Partidas conciliatorias		
Gastos no deducibles	39.850	58.083
Utilidad gravable	<u>340.530</u>	<u>273.345</u>
Impuesto a la renta causado	85.133	68.336
Anticipo mínimo	<u>149.854</u>	<u>-</u>

El movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Saldo al inicio del año	(37.830)	(81.562)
Anticipo pagado	(124.845)	(48.405)
Retenciones de terceros	(47.218)	(25.009)
Impuesto a la renta causado	85.132	68.336
Anticipo mínimo	64.722	-
Recuperación pago indebido	-	12.713
Ajuste	-	36.097
Saldo al final del año	<u>(60.039)</u>	<u>(37.830)</u>

9 - Beneficios a los Empleados

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Aporte patronal	3.691	3.179
Fondo de reserva	625	1.116
Décimo tercer y cuarto sueldo	13.028	13.025
Vacaciones	30.446	20.888
Participación a trabajadores	53.061	48.237
TOTAL	<u>100.851</u>	<u>86.445</u>

El movimiento de los beneficios fue el siguiente:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Saldo al inicio del año	86.445	32.392
Provisión	105.578	167.721
Pagos	(91.172)	(113.668)
Saldo al final del año	<u>100.851</u>	<u>86.445</u>

10 - Información a Revelar Sobre Partes Relacionadas

Los saldos al 31 de diciembre son:

	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
	2.010	2.009	2.010	2.009
Disfor S.A.	1.660	-	-	-
Ofelia Sánchez Mendieta	224.807	933.290	-	-
Eucebio Orellana Mendez	860.617	-	-	-
Psicofarma del Ecuador S.A.	-	-	4.237	3.659
Laboratorio Neo Farmaco	-	-	2.722	6.481
	<u>1.087.084</u>	<u>933.290</u>	<u>6.959</u>	<u>10.140</u>

Durante el año 2010 y 2009 se efectuaron compras de mercaderías por \$ 3.354.831 (\$ 1.880.182 en 2009) y ventas de mercaderías por \$ 1.058.182 (\$ 639.233 en 2009).

11 - Capital Suscrito

Está representado por 12.800 acciones ordinarias de \$1.00 de valor nominal unitario.

12 - Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

13 - Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

A la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener efecto significativo en los estados financieros
