

**DISTRIBUCION Y MODERNIZACION FARMACEUTICA**  
**CARMEN MUÑOZ S.A.**

112711  
112711



03/04/2014

**Informe de Auditoría Externa**  
**Por el año terminado al**  
**31 de diciembre de 2010**



**Escritor: Ronulo Cazar Erazo**  
**SERNAB 142; CPA 16818**

# **DYM CARMEN MUÑOZ S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010**



## **INDICE**

Informe del auditor independiente  
Balance general  
Estado de pérdidas y ganancias  
Estado de evolución del patrimonio  
Estado de flujo de efectivo  
Notas a los estados financieros



## **Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares Estadounidenses

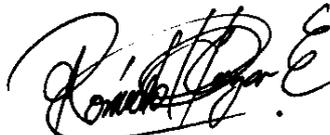
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

### **DYM CARMEN MUÑOZ S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **DYM CARMEN MUÑOZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planeo y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DYM CARMEN MUÑOZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



CPA/ Romulo Cazar Erazo.  
SC-RNAE 142; CPA 16818



Guayaquil, 2 de mayo de 2011

# DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

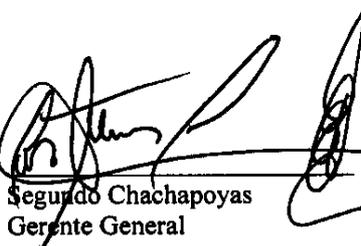
## BALANCE GENERAL

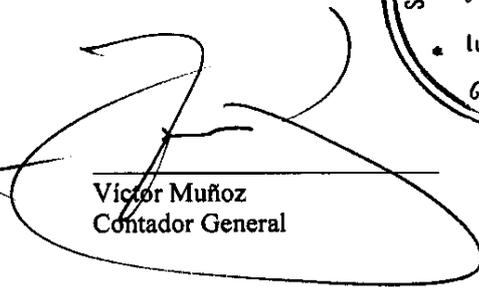
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo	67.938,42	181.988,78
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 3) 1.780.712,88	366.401,31
Inventarios de Mercaderías	(Nota 4) 2.094.044,78	2.523.006,55
Pagos Anticipados	(Nota 5) -	-
<b>Total activos corrientes</b>	<u>3.942.696,08</u>	<u>3.071.396,64</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedad y Equipos	(Nota 6) 264.687,42	252.815,53
Diferidos y Otros Activos a Largo Plazo	8.658,97	81,63
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<u><b>4.216.042,47</b></u>	<u><b>3.324.293,80</b></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas y Documentos por pagar	(Nota 7) 3.771.216,70	2.935.822,35
Gastos acumulados por pagar	44.020,76	42.660,92
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<u>3.815.237,46</u>	<u>2.978.483,27</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	800,00	800,00
Reservas	345.010,53	260.172,43
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	54.994,48	84.838,10
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>400.805,01</u>	<u>345.810,53</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u><b>4.216.042,47</b></u>	<u><b>3.324.293,80</b></u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

  
Segundo Chachapoyas  
Gerente General

  
Víctor Muñoz  
Contador General



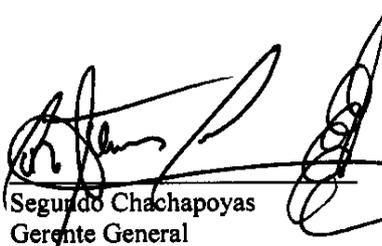
# DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

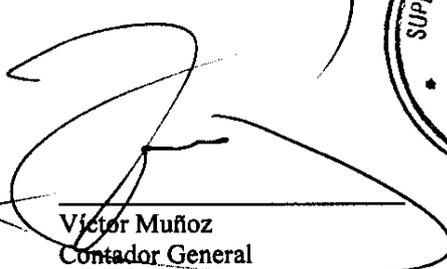
## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2010</u> <u>US \$</u>	<u>2009</u> <u>US \$</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Ingresos Netos	8.831.511,94	7.347.749,10
<b>Costo de Venta</b>	<u>8.209.324,64</u>	<u>6.752.054,55</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>622.187,30</u>	<u>595.694,55</u>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Administración y de Venta	535.486,93	459.694,53
Gastos Financieros	434,51	2.920,64
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>535.921,44</u>	<u>462.615,17</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA ) OPERACIONAL</b>	<u>86.265,86</u>	<u>133.079,38</u>
<b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS</b>	-	-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<u>86.265,86</u>	<u>133.079,38</u>
15% Trabajadores	12.939,88	19.961,91
Impuesto a la Renta	18.331,50	28.279,37
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<u>54.994,48</u>	<u>84.838,10</u>

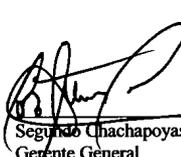
  
Segundo Chachapoyas  
Gerente General

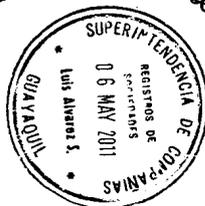
  
Víctor Muñoz  
Contador General



**DYM CARMEN MUÑOZ S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Participación)

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b>	<b>800,00</b>	<b>26.558,66</b>	<b>175.924,03</b>	<b>57.689,74</b>	<b>260.972,43</b>
Apropiación de Reservas		5.768,98	51.920,76	-57.689,74	-
Utilidad del ejercicio 2009				84.838,10	84.838,10
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</b>	<b>800,00</b>	<b>32.327,64</b>	<b>227.844,79</b>	<b>84.838,10</b>	<b>345.810,53</b>
Apropiación de Reservas					
Resultado del ejercicio 2010				54.994,48	54.994,48
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2010</b>	<b>800,00</b>	<b>32.327,64</b>	<b>227.844,79</b>	<b>139.832,58</b>	<b>400.805,01</b>


  
 Segundo Chachapoyas      Victor Muñoz  
 Gerente General              Contador General



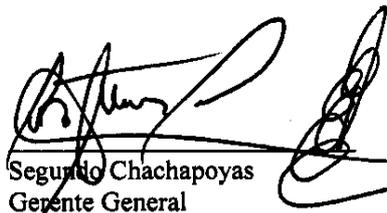
# DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

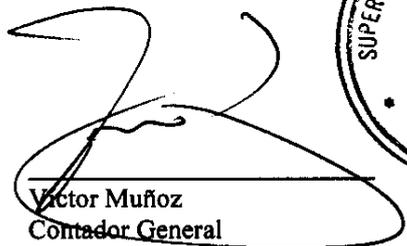
## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	US \$	US \$
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad (Pérdida)	54.994,48	84.838,10
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	24.907,86	19.687,62
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Cuentas y Documentos por Cobrar	-1.414.311,57	78.303,30
Inventarios de Mercaderías	428.961,77	-1.423.318,93
Pagos Anticipados	-	4.938,13
Cuentas y Documentos por pagar	835.394,34	1.307.239,44
Gastos acumulados por pagar	1.359,84	15.291,74
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>-68.693,27</b>	<b>86.979,40</b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Propiedades, plantas y equipos	-36.779,75	- 52.579,13
Diferidos y Otros Activos a Largo Plazo	-8.577,34	18,37
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>- 45.357,09</b>	<b>- 52.560,76</b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Aumento (Pago) de préstamos bancarios a largo plazo	-	-
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	-114.050,36	34.418,64
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	181.988,78	147.570,14
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>67.938,42</b>	<b>181.988,78</b>

  
Segundo Chachapoyas  
Gerente General

  
Victor Muñoz  
Contador General



# **DYM CARMEN MUÑOZ S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

### **1. OPERACIONES**

**DYM CARMEN MUÑOZ S.A.-** (la Compañía) fue constituida el 30 de julio de 2003 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales.

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **a) Bases de Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Ecuador y están basados en el costo histórico, modificado para propiedad, planta y equipo, otros activos y patrimonio

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Ecuador involucra la elaboración 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 en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **b) Inventarios**

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

#### **c) Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

# DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (continuación)

### 3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Clientes	1.629.849,38	249.431,05
Cheques post fechado	593,00	4.030,61
Otras cuentas por cobrar	150.270,50	112.939,65
<b>Total</b>	<b>1.780.712,88</b>	<b>366.401,31</b>

### 4. INVENTARIOS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inventarios de Mercaderías	2.094.044,78	2.523.006,55
<b>Total</b>	<b>2.094.044,78</b>	<b>2.523.006,55</b>

### 5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<b>Activos Fijos:</b>		
Edificios	220.000,00	220.000,00
Vehículos	91.850,72	65.073,93
Muebles y enseres	18.896,47	11.337,16
Maquinaria y Equipo	437,56	437,56
Equipos de Computación	12.951,57	11.856,57
Otras Instalaciones	1.348,65	-
<b>Total Activo Fijo Costos</b>	<b>345.484,97</b>	<b>308.705,22</b>
Menos: Depreciación	- 80.797,55	- 55.889,69
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>264.687,42</b>	<b>252.815,53</b>

### MOVIMIENTOS DE ACTIVO FIJO

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2010	252.815,53
Adiciones (ventas y/o bajas)	36.779,75
Depreciación del año	-24.907,86
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>264.687,42</b>

# DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (continuación)

### 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores Locales	3.725.571,92	2.872.222,12
Impuesto a la Renta por Pagar	18.331,50	28.279,37
IESS por Pagar	1.311,04	1.311,04
Participación Laboral por Pagar	12.939,88	19.961,91
Retenciones por Pagar	13,062,36	14,047,91
<b>Total</b>	<b><u>3.771.216,70</u></b>	<b><u>2.935.822,35</u></b>

### 7. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 está dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

### 8. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

### 9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.