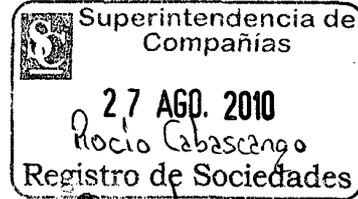


*Dr. y Mds de Escobar y Flores
francisco como se solicita e informarme*

24-VIII-2010

MEMORANDO No SC.ICI.DAI. Q.10.636



PARA : SECRETARIO GENERAL
DE : DIRECTORA DE AUDITORIA E INTERVENCION (S)
ASUNTO : COMPAÑÍA QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.
FECHA : 26 de Agosto del 2010

12h
ESCANEAR

Adjunto el informe de control No. SC.ICI.DAI.Q.10.463 de 26 de agosto del 2010, de la compañía de la referencia y el nuevo informe de auditoría externa por al año 2009 suscrito por el Dr. Juan Carlos Paredes SC-RNAE 562, para que disponga el registro y escaneo correspondientes.

Atentamente,

M. de Flores

Myriam Valladares de Flores

Adjunto: lo indicado

MVdeF/ch
Expediente No. 11.518

agosto 27/2010

Mh 13'

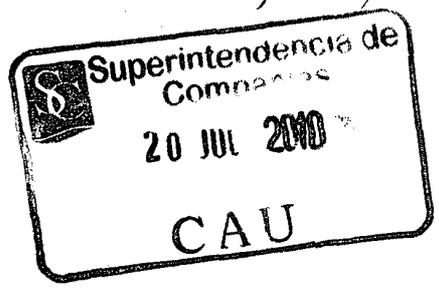
T. 27945

*Ya se ~~presentado~~ presentado un
informe de auditoria, no se
puede ingresar la presentación de
esta nueva informe de auditoria*

01/09/2010.

*P/F ESCANEAR ESTE NUEVO
Informe*

6
ING. HARO
Por favor su atención.



10.07.21

Quito, 18 de julio del 2010

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

Yo JUAN CARLOS PAREDES ANDRANGO con RUC No. 1710588946001 y Registro Nacional de Auditor Externo No. 562, debido a que se sucitó un error en la elaboración de la conciliación tributaria, al considerarse la disminución por pagos a empleados con discapacidad antes del cálculo del 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de mi cliente **QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA. Con Expediente No. 108542 y RUC 0992251069001**; razón por la cual procedo a realizar el cambio antes indicado para efectuar adecuadamente el cálculo de participación trabajadores.

Exp. 11518 RUC 1790074889001

El cambio realizado se lo podrá verificar en la nota No. 15 del informe que se adjunta a esta carta.

Por la atención que preste a mi solicitud, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente

**DR. JUAN CARLOS PAREDES
SC-RNAE No. 562**

AUDITORIA ANTERIOR EN LA CASA 1432

QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	4
Estados de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de **QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha febrero 20 del 2009, contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Tal como se indica en la nota 1, Base de presentación, conforme a Resolución No. 08.G.DSC.010, se resuelve establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del año 2010, 2011 y 2012. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos de las NIIF.



DR. JUAN CARLOS PAREDES
SC-RNAE No. 562

Febrero 19 del 2010
Quito – Ecuador

QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>ACTIVOS</u>			(US\$.)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		128,482	48,569
Cuentas por cobrar	2	2,127,066	2,024,113
Inventarios	3	1,147,299	1,361,218
Gastos pagados por anticipado		<u>104,948</u>	<u>84,465</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>3,507,795</u>	<u>3,518,365</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	4	2,423,346	1,953,691
Cargos diferidos	5	<u>-</u>	<u>45,894</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5,931,141</u>	<u>5,517,950</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios		47,748	-
Porción corriente de la deuda a largo plazo	9	688,823	364,875
Cuentas por pagar	6	1,820,479	1,825,686
Gastos acumulados por pagar	7	<u>273,371</u>	<u>210,564</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2,830,421</u>	<u>2,401,125</u>
Cuentas por pagar a largo plazo	8	360,000	-
Deuda a largo plazo, excluyendo porción corriente	9	101,374	55,879
Cuentas por pagar a socios	10	458,448	958,081
Reserva para jubilación patronal y desahucio	11	<u>905,441</u>	<u>783,716</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4,655,684</u>	<u>4,198,801</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>			
Capital social	12	900,000	900,000
Reserva legal	13	43,868	24,116
Resultados acumulados		<u>331,589</u>	<u>395,033</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,275,457</u>	<u>1,319,149</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>5,931,141</u>	<u>5,517,950</u>

Ver notas a los estados financieros

QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS OPERACIONALES:			(US\$.)
Ingresos por ventas	14	11,061,406	10,600,958
Ingresos financieros		2,946	2,531
Otros ingresos		<u>8,674</u>	<u>21,715</u>
TOTAL		<u>11,073,026</u>	<u>10,625,204</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de ventas	14	4,218,743	4,163,074
Gastos de ventas		4,073,349	4,047,039
Gastos de administración		2,179,168	1,685,220
Gastos financieros		133,203	81,694
Otros gastos		<u>11,967</u>	<u>24,543</u>
TOTAL		<u>10,616,430</u>	<u>10,001,570</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>456,596</u>	<u>623,634</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 7	(<u>69,282</u>)	(<u>94,594</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		387,314	529,040
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 15	(<u>55,725</u>)	(<u>134,007</u>)
UTILIDAD NETA		<u>331,589</u>	<u>395,033</u>

Ver notas a los estados financieros

QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
			(US\$.)	
			2008	
Saldos al 1 de enero del 2008	570,000	10,889	264,536	845,425
Apropiación reserva legal	-	13,227	(13,227)	-
Incremento de capital	330,000	-	-	330,000
Capitalización de utilidades	-	-	(251,309)	(251,309)
Utilidad neta	-	-	395,033	395,033
Saldos al 31 de diciembre del 2008	900,000	24,116	395,033	1,319,149
			2009	
Saldos al 1 de enero del 2009	900,000	24,116	395,033	1,319,149
Apropiación reserva legal	-	19,752	(19,752)	-
Dividendos pagados	-	-	(375,281)	(375,281)
Utilidad neta	-	-	331,589	331,589
Saldos al 31 de diciembre del 2009	900,000	43,868	331,589	1,275,457

Ver notas a los estados financieros

QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	10,958,453	10,395,316
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,203,399)	(9,367,493)
Intereses pagados	(133,203)	(81,694)
Intereses ganados	2,946	2,531
Otros gastos	(11,967)	(24,543)
Otros ingresos	8,674	21,715
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>621,504</u>	<u>945,832</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(622,002)	(403,465)
Retiros de propiedad, planta y equipos	107,095	67,784
Adiciones de cargos diferidos	(6,551)	(23,214)
Retiros de cargos diferidos	97,342	4,762
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(424,116)</u>	<u>(354,133)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiros bancarios	47,748	-
Cuentas por pagar a largo plazo	360,000	-
Préstamos bancarios	369,443	28,302
Préstamos de socios	(499,633)	(712,141)
Incremento de capital	-	330,000
Dividendos pagados	(395,033)	-
Capitalización de utilidades	-	(251,309)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(117,475)</u>	<u>(605,148)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>79,913</u>	<u>(13,449)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>48,569</u>	<u>62,018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>128,482</u>	<u>48,569</u>

Ver notas a los estados financieros

QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
		(US\$.)
UTILIDAD NETA	331,589	395,033
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	184,057	115,611
Ajuste en la depreciación de propiedad, planta y equipos	(138,805)	(65,293)
Amortizaciones	52,445	28,162
Ajuste en la amortización de cargos diferidos	(97,342)	(4,762)
Provisión cuentas incobrables	18,000	16,000
Ajuste a la provisión cuentas incobrables	-	(7,991)
Jubilación patronal y desahucio	121,725	523,553
Ajuste para apropiación de reserva legal	19,752	-
Subtotal	<u>159,832</u>	<u>605,280</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(120,953)	(213,651)
Inventarios	213,919	(340,675)
Gastos pagados por anticipado	(20,483)	27,632
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(5,207)	360,418
Gastos acumulados por pagar	62,807	111,795
Subtotal	<u>130,083</u>	<u>(54,481)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>621,504</u>	<u>945,832</u>

Ver notas a los estados financieros

QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

QUIMICA ARISTON ECUADOR CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 16 de marzo de 1972 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de junio del mismo año. Realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 28 de mayo del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de agosto del mismo año. La actividad principal de la Compañía es la producción, distribución, importación, venta y exportación de productos farmacéuticos de uso humano.

Base de Presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

La Superintendencia de Compañías conforme a Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 del 2008, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

<u>Aplicarán a partir del</u>	<u>Período de transición</u>
1 de enero del 2010: <ul style="list-style-type: none">• Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores• Las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.	Año 2009: Para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2009.
1 de enero del 2011: <ul style="list-style-type: none">• Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$. 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007• Las compañías Holding o tenedoras de acciones• Las compañías de economía mixta• Las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas.	Año 2010: Para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2010.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

<u>Aplicarán a partir del</u>	<u>Período de transición</u>
1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.	Año 2011: Para tal efecto, este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF, a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías resuelve también establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes arriba mencionados, respectivamente.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio; excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo de la factura más los gastos de importación incurridos. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por 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>
Edificios e instalaciones	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Cargos diferidos.- Están registrados al costo y se presentan neto de la amortización acumulada, son amortizados por el método de línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes anuales

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Software de computación	33%
Adecuaciones, repuestos, accesorios e instalaciones	20% y 33%

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de caja y bancos.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce en los resultados del período el 15% de participación de trabajadores en las utilidades.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, y para aquellas compañías que reinviertan la utilidad aplicarán la tasa del 15% de impuesto a la renta (aplicable a las utilidades a reinvertir).

2. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US\$.)	
Clientes	1,943,878	1,759,603
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)	<u>62,774</u>	<u>44,774</u>
	1,881,104	1,714,829
Anticipos a empleados	100,345	141,396
Anticipos a proveedores	37,115	61,739
Otras	108,502	106,149
Total	<u>2,127,066</u>	<u>2,024,113</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 45 y 60 días plazo y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a cuentas por cobrar a visitantes médicos por valores recibidos de clientes y no depositados en las cuentas de la Compañía, éstas cuentas por cobrar se encuentran en proceso legal.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	44,774	36,765
Provisión cargada al gasto	18,000	16,000
Castigos realizados	-	(7,991)
Saldo al final del año	<u>62,774</u>	<u>44,774</u>

3. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US\$.)	
Materias primas y material de empaque	658,347	787,200
Productos terminados	241,199	226,803
Productos en proceso	186,589	181,044
Importaciones en tránsito	61,164	166,171
Total	<u>1,147,299</u>	<u>1,361,218</u>

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	Saldos al <u>01/ene/08</u>MOVIMIENTO.....		Saldos al <u>31/dic/08</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Retiros</u>	
	(US\$.)			
Terrenos	3,401	-	-	3,401
Construcciones en proceso	1,253,841	107,404	-	1,361,245
Edificios e instalaciones	110,570	-	(4,768)	105,802
Maquinaria y equipos	496,173	254,675	(14,044)	736,804
Vehículos	115,956	-	(18,622)	97,334
Equipos de computación	42,834	23,200	(20,968)	45,066
Muebles y enseres	60,120	7,247	(2,568)	64,799
Equipos de oficina	39,400	10,939	(6,814)	43,525
Subtotal	<u>2,122,295</u>	<u>403,465</u>	<u>(67,784)</u>	<u>2,457,976</u>
Depreciación acumulada	(453,967)	(115,611)	65,293	(504,285)
Total	<u>1,668,328</u>	<u>287,854</u>	<u>(2,491)</u>	<u>1,953,691</u>

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía para avalizar los préstamos que mantiene con el Banco Produbanco, entregó como garantía terrenos y edificios de su propiedad.

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 115,611 en el año 2008.

4. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (continuación....)**

MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic./09
	Saldos al 01/ene/09	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
	(US\$.)			
Terrenos	3,401	-	-	3,401
Construcciones en proceso	1,361,245	275,772	-	1,637,017
Edificios e instalaciones	105,802	-	-	105,802
Maquinaria y equipos	736,804	96,743	(21,395)	812,152
Vehículos	97,334	196,358	(70,016)	223,676
Equipos de computación	45,066	19,196	(14,340)	49,992
Muebles y enseres	64,799	33,933	(685)	98,047
Equipos de oficina	43,525	-	(659)	42,866
Subtotal	2,457,976	622,002	(107,095)	2,972,883
Depreciación acumulada	(504,285)	(184,057)	138,805	(549,537)
Total	<u>1,953,691</u>	<u>437,945</u>	<u>31,710</u>	<u>2,423,346</u>

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía para respaldar los créditos concedidos por el Banco Produbanco, entregó en garantía terrenos y edificios de su propiedad.

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 184,057 en el año 2009.

5. **CARGOS DIFERIDOS**

Un detalle y movimiento de los cargos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic/08
	Saldos al 01/ene/08	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
	(US\$.)			
Software de computación	2,541	9,467	(1,626)	10,382
Adecuaciones	963	1,820	-	2,783
Repuestos y accesorios	62,498	11,927	(3,136)	71,289
Instalaciones	6,337	-	-	6,337
Subtotal	72,339	23,214	(4,762)	90,791
Amortización acumulada	(21,497)	(28,162)	4,762	(44,897)
Total	<u>50,842</u>	<u>4,948</u>	<u>-</u>	<u>45,894</u>

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US\$. 28,162 en el año 2008.

5. CARGOS DIFERIDOS (continuación)

	Saldos al 01/ene/09	MOVIMIENTO		Saldos al 31/dic/09
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	
			(US\$.)	
Software de computación	10,382	996	(11,378)	-
Adecuaciones	2,783	-	(2,783)	-
Repuestos y accesorios	71,289	5,555	(76,844)	-
Instalaciones	6,337	-	(6,337)	-
Subtotal	90,791	6,551	(97,342)	-
Amortización acumulada	(44,897)	(52,445)	97,342	-
Total	45,894	(45,894)	-	-

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US\$. 52,445 en el año 2009.

6. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se resume como sigue:

	2009	2008
	(US\$.)	
Proveedores	1,572,414	1,480,472
Retenciones e impuestos	23,124	31,288
Anticipos recibidos de clientes	2,437	901
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	47,733	44,816
Otras	174,771	268,209
Total	1,820,479	1,825,686

El saldo de la cuenta otras al 31 de diciembre del 2009 y 2008, corresponde principalmente a sueldos por pagar al personal de la Compañía.

7. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se resume como sigue:

	2009	2008
	(US\$.)	
Fondo de reserva	5,340	52,137
Vacaciones	90,399	34,331
Décimo tercer sueldo	91,241	16,006
Décimo cuarto sueldo	17,109	13,496
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 15)	69,282	94,594
Total	273,371	210,564

8. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de las cuentas por pagar a largo plazo corresponde a obligaciones por pagar a DSC. GROUP, valores que no generan interés.

9. DEUDA A LARGO PLAZO

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US\$.)	
Banco Amazonas:		
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 8,95 % anual, y con vencimientos mensuales hasta enero del 2009.	-	23,000
Factoring No. 30140356 para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,23 % anual, y con vencimiento en enero 8 del 2010.	37,300	-
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 8,95 % anual, y con vencimientos mensuales hasta enero del 2009.	-	25,500
Factoring No. 30141312 para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,23 % anual, y con vencimiento en enero 22 del 2010.	24,800	-
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 8,95 % anual, y con vencimientos mensuales hasta febrero del 2009.	-	97,800
Factoring No. 30141465 para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,23 % anual, y con vencimiento en enero 29 del 2010.	28,500	-
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 8,95 % anual, y con vencimientos mensuales hasta febrero del 2009.	-	40,000
Factoring No. 30142483 para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,23 % anual, y con vencimiento en febrero 26 del 2010.	23,500	-
Factoring No. 30142940 para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,23 % anual, y con vencimiento en febrero 26 del 2010.	39,200	-
Banco Produbanco:		
Préstamo directo para pago de proveedores, devenga una tasa de interés del 11,12 % anual, reajutable trimestralmente y con vencimientos mensuales hasta febrero del 2009.	-	26,140
Préstamo directo para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 8,95 % anual y con vencimientos mensuales hasta abril del 2010.	54,407	208,314
Préstamo directo para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 8,95 % anual y con vencimientos mensuales hasta mayo del 2011.	217,955	-

9. DEUDA A LARGO PLAZO (continuación....)

Préstamo directo para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 9,76 % anual y con vencimientos mensuales hasta octubre del 2011.	72,103	-
Préstamo directo para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 8,95 % anual y con vencimientos mensuales hasta agosto del 2010.	34,584	-
Préstamo directo para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 9,96 % anual y con vencimiento a 180 días en marzo del 2010.	224,515	-
Banco Bolivariano:		
Préstamo sobre firmas para cancelación de proveedores, devenga una tasa de interés del 11 % anual, reajutable trimestralmente y con vencimientos mensuales hasta febrero del 2010.	33,333	-
Subtotal	790,197	420,754
Menos porción corriente	688,823	364,875
Total	101,374	55,879

Un resumen de los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US\$.)	
2009	-	364,875
2010	688,823	55,879
2011	101,374	-
Total	790,197	420,754

10. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de las cuentas por pagar a socios constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga interés, y no tiene fecha específica de vencimiento.

11. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	558,465	474,141
Bonificación por desahucio	346,976	309,575
Total	905,441	783,716

11. **RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)**

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2007	237,082	23,081	260,163
Provisión cargada al gasto	237,059	286,494	523,553
Saldo al 31 de diciembre del 2008	474,141	309,575	783,716
Trabajadores 25 años	31,492	14,449	45,941
Trabajadores entre 20 y 25 años	16,648	5,928	22,576
Trabajadores entre 10 y 20 años	36,184	22,304	58,488
Ajuste por trabajadores nuevos	-	2,062	2,062
Ajustes por salida de trabajadores	-	(7,342)	(7,342)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	558,465	346,976	905,441

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2008 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado, y únicamente de aquellos empleados con un tiempo de servicio mayor a 10 años.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2009 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

12. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía está representado por 900 participaciones de un valor nominal de US\$. 1,000 cada una.

13. **RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2008, está pendiente la apropiación del 5% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Socios.

14. **VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS**

Un detalle de las ventas netas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

Productos	Ventas netas		Costo de ventas	
	2009	2008	2009	2008
	(US\$.)			
Eticos	8,916,624	8,832,368	2,920,492	2,971,723
Descartables	464,958	482,289	388,767	399,915
Genéricos	1,658,250	1,268,208	889,247	773,734
Preservativos	22,328	11,854	20,006	10,790
Línea dental	(754)	6,239	231	6,912
Total	<u>11,061,406</u>	<u>10,600,958</u>	<u>4,218,743</u>	<u>4,163,074</u>

15. **IMPUESTO A LA RENTA**

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue determinado como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	456,596	623,634
Más gastos no deducibles	<u>5,284</u>	<u>21,017</u>
	461,880	644,651
Menos deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u> </u>	(14,027)
	461,880	630,624
Participación de los trabajadores en las utilidades	(69,282)	(94,594)
Utilidad gravable	<u>392,598</u>	536,030
Menos deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(49,696)	-
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 15% sobre utilidades a reinvertir	45,000	-
Tasa impositiva del 25% sobre utilidad gravable	<u>10,725</u>	<u>134,007</u>
	<u>55,725</u>	<u>134,007</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	(34,513)	(64,706)
Provisión cargada al gasto	<u>55,725</u>	<u>134,007</u>
	21,212	69,301
Menos:		
Impuestos retenidos por terceros	<u>87,558</u>	<u>103,814</u>
	87,558	103,814
Saldo al final del año	<u>(66,346)</u>	<u>(34,513)</u>

16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía mantiene los siguientes litigios pendientes:

<u>Juicio</u>	<u>Causa</u>	<u>Monto</u>	<u>Estado</u>
Juicio ejecutivo	En contra del señor Oscar Bernabé Argandoña y la señora Alexandra Villón Vallejo	US\$. 16,500.00	Realizada la citación a los demandados estos presentaron excepciones fuera del termino legal, el juez el 26 de enero del 2010 sentó razón de que los mismos no habían contestado dentro del termino, ni dimitido bienes para el pago de la obligación. El 8 de febrero del 2010 se solicitó al juez que dicte sentencia.
Demanda laboral	Planteado por el Sr. Luís Nicola Velásquez por despido intempestivo.	US\$. 20,720.00	El 18 de mayo del 2009, se presentó recurso extraordinario de Casación, el mismo que fue remitido a Quito, siendo sorteado en la Corte Nacional de Justicia el día 18 de agosto del 2009, asignándosele el número 1038-2009, en la actualidad se espera la calificación del mismo. El 15 de julio del 2009, se consigno la caución para suspender los efectos de la sentencia de segunda instancia por el valor de US\$. 1,000.00. Para garantizar la eventual obligación de cancelar al Demandante la suma ordenada en primera instancia US\$. 17,669.31, se procedió a presentar una garantía bancaria, consecuentemente, se ordenó el levantamiento de la medida cautelar de arraigo. Garantía renovada hasta agosto 23 del 2010.

17. COMPROMISOS

A la fecha de presentación de este informe, la Compañía tiene vigentes los siguientes compromisos a favor de:

Banco Produbanco:

- Garantía bancaria No. GRB1010000584201 por US\$. 17,669.31, que inicia en agosto 23 del 2009 y con vencimiento en agosto 23 del 2010.
- Garantía No. BVM10100E0085134 por US\$. 93,750.00, que inicia en diciembre 16 del 2008, la Compañía entregó en garantía bienes vehículos en arrendamiento mercantil.
- Garantía No. TCO101000014668 por US\$. 861,804, que inicia en diciembre 16 del 2004, la Compañía entregó en garantía terreno y construcción.
- Garantía No. PIV10100E0099228 por US\$. 97,000.00, que inicia en noviembre 30 del 2009, la Compañía entregó en garantía prenda industrial de vehículo.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0075443, Hahn Klinge Roberto Carlos Enrique.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0080905, Hahn Klinge Roberto Carlos Enrique.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0085135, Hahn Klinge Roberto Carlos Enrique.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0088029, Hahn Klinge Roberto Carlos Enrique.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0092707, Hahn Klinge Roberto Carlos Enrique.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0095041, Hahn Klinge Roberto Carlos Enrique.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0099226, Hahn Klinge Roberto Carlos Enrique.

Banco Amazonas:

La Compañía mantiene con el Banco Amazonas documentos en cobranzas, relacionados con facturas de Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana DIFARE S.A. facturas que al 31 de diciembre suman US\$. 229,864.26.

17. COMPROMISOS (continuación...)

Banco Bolivariano:

- Garantía personal No. GAR050200100737 sin monto establecido.
- Mantiene valores en custodia por contrato de mutuo No. VCU050200900051 por US\$. 200,000.00

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe (febrero 19 del 2010) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
