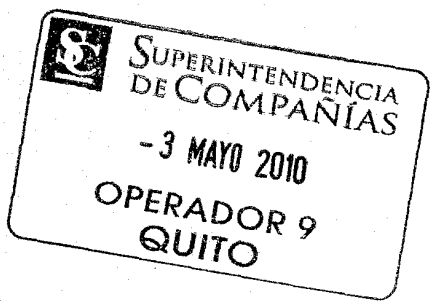
150692

ARPAUSA Auditores Externos

ZONATRADE CIA.LTDA.

Estados Financieros por los años terminados el 31 de diciembre
del 2009 y 2008
e Informe de los Auditores Independientes



ZONATRADE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008

I N D I C E

Informe de los auditores independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USD $.	Dólar de los Estados Unidos de América
BCE	Banco Central del Ecuador
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAA	Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad

Av. Colón No. 1133 y Amazonas
Edificio ARISTA Piso 3 • Ofic. 302
Quito - Ecuador
e-mail: arpausa@andinanet.net

Telf. (593 2) 255 4082 • 254 0387
Fax (593 2) 250 3134
Casilla 17-7-8888

ARPAUSA
ARbitros Peritos AUditores S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 26 de abril del 2010

A los Sres. Socios de
ZONATRADE CIA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de ZONATRADE CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

   Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.008 no fueron auditados y se incluyen únicamente para propósitos comparativos.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAA respecto al año 2009. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del

(continuación)

Av. Colón No. 1133 y Amazonas
Edificio ARISTA Piso 3 • Ofic. 302
Quito - Ecuador
e-mail: arpausa@andinanet.net

Telf. (593 2) 255 4082 • 254 0387
Fax (593 2) 250 3134
Casilla 17-7-6888

ARPAUSA
ARbitros Peritos AUditores S.A.

A los Sres. Socios de
ZONATRADE CIA. LTDA.

control interno de la Compañía. Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ZONATRADE CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Énfasis

7. Como se menciona en la Nota 2, la Superintendencia de Compañías con Resolución No 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No. SC.DS.G.09.006 de diciembre 17 de 2009 define el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en ciertos aspectos.

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM:08-199 del 3 de julio de 2008, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria desde el 01 de enero de 2009; correspondiendo a la empresa a partir del 01 de enero de 2012, y como período de transición el año 2011

Este informe se emite únicamente para información de los Socios de ZONATRADE CIA. LTDA., de la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

(continuación)

Av. Colón No. 1133 y Amazonas
Edificio ARISTA Piso 3 • Ofic. 302
Quito - Ecuador
e-mail: arpausa@andinanet.net

Telf. (593 2) 255 4082 • 254 0387
Fax (593 2) 250 3134
Casilla 17-7-9888

ARPAUSA
ARbitros Peritos AUditores S.A.

A los Sres. Socios de
ZONATRADE CIA. LTDA.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2009 como agente de retención y percepción de impuestos, requerida por disposiciones vigentes, se emite por separado.

ARPAUSA Auditores Externos
RNAE. No. 147

Marcelo Quezada M.
RNCPA. No. 4244

ZONATRADE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Expresados en USD$ dólares)

ACTIVOS	Notas	2009	2008
ACTIVOS CORRIENTES:			
CAJA Y BANCOS	3	81.877	74.731
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	4	765.768	587.868
INVENTARIOS	5	650.637	288.830
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	46.306	64.198
IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS		0	38.671
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.544.588	1.054.298
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:	7		
EQUIPOS DE OFICINA		3.961	3.961
MUEBLES Y ENSERES		26.903	25.263
EQUIPOS P.E.D. Y SOFTWARE		22.637	13.326
TOTAL		53.501	42.550
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		(19.899)	(13.080)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO		33.602	29.470
ACTIVOS DIFERIDOS		0	424
TOTAL DE LOS ACTIVOS		**1.578.190**	**1.084.192**

Las notas explicativas adjuntas, forman parte de los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2009	2008
PASIVOS CORRIENTES:			
CUENTAS POR PAGAR	8	616.311	314.312
PARTICIPACION TRABAJADORES	9	53.558	34.240
OBLIGACIONES FISCALES E INSTITUCIONALES	10 y 11	32.923	8.496
PRESTAMOS SOCIOS Y TERCEROS	12	157.210	132.265
GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CTAS. POR PAGAR	13	120.871	18.026
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		980.873	507.339
TOTAL DE LOS PASIVOS		980.873	507.339
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	14		
CAPITAL SOCIAL		300.000	1.000
RESERVA LEGAL		11.235	0
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		90.100	389.100
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		17.133	18.035
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES		(37.956)	(37.956)
UTILIDAD (PERDIDAS) DEL EJERCICIO		216.805	206.674
TOTAL DEL PATRIMONIO		597.317	576.853
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.578.190**	**1.084.192**

Sr. José María Vega
GERENTE GENERAL

Sra. Gloria Vinueza
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas adjuntas, forman parte de los estados financieros

ZONATRADE CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Expresados en USD$ dólares)

	Notas	2009	2008
VENTAS, NETAS		2.902.959	2.168.082
COSTO DE VENTAS Y VARIACIONES		(859.658)	(795.294)
MARGEN BRUTO		**2.043.301**	**1.372.788**
GASTOS DE OPERACIÓN		(1.667.777)	(1.080.215)
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		**375.524**	**292.573**
INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES			
OTROS INGRESOS		9.879	4.402
GASTOS FINANCIEROS		(28.350)	(25.719)
OTROS GASTOS		(0)	(5.808)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS		**357.053**	**265.446**
PARTICIPACION EN LAS UTILIDADES A LOS TRABAJADORES		(53.558)	(34.240)
IMPUESTO A LA RENTA		(86.690)	(24.532)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		**216.805**	**206.674**

Sr. José Maria Vega
GERENTE GENERAL

Sra. Gloria Vinueza
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas adjuntas, forman parte de los estados financieros

ZONATRADE CIA.LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresado en U.S.D.$ dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTALES
SALDO INICIAL AL 01 - ENE - 09	1,000	-	389,100	(37,956)	18,035	206,674	576,853
TRANSFERENCIAS POR EL AÑO 2007	-	902	-	-	(902)	-	-
TRANSFERENCIAS POR EL AÑO 2008		10,334				(10,334)	-
DIVIDENDOS						(196,341)	(196,341)
AUMENTO DE CAPITAL	299,000		(299,000)				-
UTILIDAD DEL EJERCICIO						216,805	216,805
SALDO FINAL AL 31 - DIC - 09	300,000	11,235	90,100	(37,956)	17,133	216,805	597,317

Sr. José María Vega
GERENTE GENERAL

Sra. Gloria Vinueza
CONTADORA GENERAL

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.

ZONATRADE CIA. LTDA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO :	(en US$ dólares)
	2009
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION :	
INGRESOS	
. Cobranzas a clientes	2,717,257
. Otros cobros de efectivo	-
. Intereses ganados	-
DESEMBOLSOS (-)	
. Proveedores pais - exterior	996,156
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	370,783
. Pagos de impuestos	24,419
. Pago de Intereses	15,661
. Otros pagos en efectivo	1,183,625
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	126,613
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
INGRESOS:	
	-
DESEMBOLSOS (-)	
. Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	10,951
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión	(10,951)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
INGRESOS	
. Préstamos bancarios	-
. Otros Préstamos	150,000
DESEMBOLSOS	
. Préstamos otros	94,410
. Pago prèstamo socios	38,212
. Pago dividendos socios	125,894
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	(108,516)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DURANTE EL AÑO	7,146
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A INICIO DE AÑO	74,731
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE AÑO	81,877

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.

ZONATRADE CIA.LTDA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO :	*(en US$ dólares)*
	2009
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
UTILIDAD NETA :	216,805
Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto de Actividades de Operación :	
Depreciaciones del periodo	6,193
Provisión incobrables	1,952
Revalorización inventarios	-23,046
Otros no efectivos	-22,648
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS :	
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	-185,702
(Aumento) Disminución en Existencias	-376,508
(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	1097
(Aumento) Disminución en Otros Activos	55,466
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	301,999
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	16,850
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales y IESS	24,107
Aumento (Disminucion) en Provisiones Sociales por pagar	110,048
EFECTO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACION	126,613

Sr.José María Vega
GERENTE GENERAL

Sra. Gloria Vinueza
CONTADORA GENERAL

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.

ZONATRADE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

ORGANIZACIÓN

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito, celebrada el 9 de octubre de 2003 se constituyó la Compañía ZONATRADE S. A. e inscrita ante el Registrador Mercantil del Cantón Quito el 5 de noviembre de 2003

El 17 de julio de 2007 la Junta General de Socios, resolvió transformar la Compañía de Sociedad Anónima a una Sociedad de Responsabilidad Limitada, así como aprobar los estatutos sociales que regirán a la misma.

Tiene su domicilio en la ciudad de Quito.

Mediante Resolución No. 09. Q. IJ. 001121 del 25 de marzo de 2009 aprueba el aumento de capital de USD. $ 1.000,00 a USD. $ 300.000,00 Se registra la presente Resolución de aprobación a la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos en el Registro Mercantil del cantón Quito Manta, bajo el No. 1219 Tomo 140 con fecha 21 de abril de 2009.

El capital social actual de la Compañía es de USD $ 300.000,00 dividido en 300.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD. $ 1,00) cada una.

OPERACIONES

Principalmente, importa para comercializar productos medicinales de origen natural. Sus ventas se realizan a través de Distribuidores y farmacias.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información corresponde a la variación porcentual anual en los índices de precios al consumidor a nivel nacional preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos

Por el año terminado al 31 de diciembre:	Variación porcentual:
2009	4,31
2008	8,83
2007	3,32
2006	2,87

fuente: Banco Central del Ecuador BCE

NOTA 2. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables incorporadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. las mismas que difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sin embargo en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIC / NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Las políticas de contabilidad que sigue la Empresa, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y establezca ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

La Superintendencia de Compañías con Resolución No 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No. SC.DS.G.09.006 de diciembre 17 de 2009 define el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

El Cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se ejecutará así:

A partir del 1º de enero de 2010 para las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores. Se establece el año 2009 como período de transición.

A partir del 1º de enero de 2011 las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre de 2007, las compañías holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas. Se establece el año 2010 como período de transición.

A partir del 1º de enero de 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición.

Políticas de Contabilidad Significativas

a) Efectivo en caja y bancos

Se encuentran registrados a su valor nominal. Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía consideró los saldos de caja y bancos e inversiones temporales liquidables y convertibles en efectivo hasta en 90 días.

b) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede su valor recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe la duda razonable para su recuperación.

c) Inventarios

Los inventarios están registrados en una base que se aproxima al costo de adquisición, los cuales no exceden el valor de mercado; excepto los inventarios en tránsito que están valorados al costo de adquisición.

d) Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos están registrados a su costo de adquisición

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los bienes.

La depreciación correspondiente a:	Vida útil estimada
Equipos de Oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de P.E.D. y Software	3 años

El monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

e) Pasivos Acumulados

Se encuentran valuados al costo y no superan la estimación confiable del monto de la obligación.

f) Provisión para la Participación de los Trabajadores en las Utilidades

Las leyes laborales del País, requieren que la Compañía distribuya entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga (ver nota 9)

g) Provisión para Impuesto a la Renta:

De acuerdo a disposiciones legales la provisión para el impuesto a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y en el 15% como impuesto a la renta sobre las utilidades a reinvertir. (ver Nota 10)

h) Reserva Legal:

La Ley de Compañías Codificada (Art. 109) establece una apropiación obligatoria del 5% de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

i) Reconocimiento de los Ingresos:

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas derivadas de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos.

j) Costos y gastos:

Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

k) Registros contables:

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador

l) *Reclasificaciones*

Ciertas reclasificaciones en el estado de resultados del 2008 se realizaron para efectos de comparación.

3. CAJA Y BANCO

Un resumen de caja, bancos e inversiones Temporales, se demuestran como sigue:

Disponibilidades de Caja	550
Bancos Locales	81.327
Total de Caja, Bancos	81.877

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

En resumen, se demuestran los saldos de las cuentas por cobrar comerciales:

Clientes locales	779.751
(-) Provisión para cuentas dudosas	(13.983)
Cuentas por cobrar comerciales, neto.	765.768

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas se demuestran como sigue:

Saldos a comienzos del año	(6.181)
Provisión del año	(7.802)
Saldos al final del año	(13.983)

5. INVENTARIOS

Las existencias corresponden a:

Inventario de Producto Terminado	546.163
Inventario de Muestras Médicas	78.381
Inventario de Dañados y Obsoletos	18.214
Inventario en Tránsito	32.107
Suman	674.865
(-) Provisión Dañados y Obsoletos	(17.927)
(-) Provisión Faltante y Sobrante	(6.301)
Inventarios, netos	650.637

Los movimientos de la provisión de inventarios Dañados y Obsoletos , faltantes y Sobrantes se demuestran como sigue:

Saldos a comienzos del año	(9.527)
Provisión del año	(14.701)
Saldos al final del año	(24.228)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponden principalmente por:

Prestamos a empleados	402
Anticipo proveedores	18.087
Misceláneos	24.888
Garantías	2.929
Total Otras Cuentas por Cobrar	46.306

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades y equipos durante el período fueron como sigue:

Activos Depreciables:

Saldo al comienzo del año	42.550
Adquisiciones y reclasificaciones	10.951
Disminuciones por ventas, bajas y reclasificaciones	(0)
Saldo de los activos depreciables	53.501

Depreciación acumulada:

Saldo al comienzo del año	13.080
Provisiones	6.987
Disminuciones por ventas, bajas y reclasificaciones	(168)
Saldo de la depreciación acumulada	19.899
Total de Propiedad, Planta y Equipo, Neto	33.602

8. CUENTAS POR PAGAR

Corresponden principalmente a:

Proveedores del exterior como:	
Arkopharma	472.386
Polichem .S.A.	51.774
Total proveedores del exterior	524.160
Proveedores del país como:	
Orceval Distribuciones Cia. Ltda..	82.500
Silva Vilema Wilson Rodrigo	6.509
Negrete Pasquel Grace Janeth	2.510
Otros	632
Total proveedores del pais:	92.151
Total Cuentas por pagar	616.311

9. PARTICIPACION A TRABAJADORES

La siguiente conciliación para el cálculo del 15% se demuestra como sigue:

Utilidad del Ejercicio	357.053
15% Participación a Trabajadores	53.558
Los movimientos fueron como sigue:	
Saldos al comienzo del año	24.532
Provisión del año	53.558
Pagos efectuados	(24.532)
Saldo al final del año	53.558

10. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales la provisión para el impuesto a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y en el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Utilidad del Ejercicio	357.053
(+) Gastos no deducibles	43.266
(-)15% Participación a Trabajadores	(53.558)
(=) Utilidad Gravable	346.761
Impuesto a la Renta	86.690

Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue

Provisión del año	86.690
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta año 2009	(16.100)
(-) Retenciones Fuente Imp. Renta del año	(28.906)
(-) Retenciones Fuente Imp. Renta años anteriores	(28.738)
Saldo Impuesto a la Renta por Pagar	12.946

11. OTRAS OBLIGACIONES FISCALES E INSTITUCIONALES (IESS)

Obligaciones fiscales:

Corresponden principalmente a:	
Impuesto a la Renta Cia.	12.946
Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta	4.911
Impuesto del IVA	4.070
Retenciones de IVA	4.834
Total de Obligaciones Tributarias	26.761

Obligaciones Institucionales:

Corresponden a obligaciones con el IESS, por concepto de:

Aportes	4.837
Retenciones por préstamos	566
Fondos de Reserva	759
Total por Obligaciones IESS	6.162
Total Obligaciones Fiscales e Institucionales	32.923

12. PRÉSTAMOS DE SOCIOS Y TERCEROS

Préstamos realizados por socios y otros para capital de trabajo el detalle como sigue:

SOCIOS:

José María Vega	5.503

Préstamo con vencimiento a marzo del 2010 a una tasa interés 12%

TERCEROS:

Gloria Vinueza	51.707

Préstamo con vencimiento a junio del 2010 a una tasa interés 12%

Farmaenlace Cia. Ltda..	100.000

Préstamo con vencimiento en agosto del 2010 a una tasa interés 12%

Total de préstamos de Socios y Terceros	157.210

13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

Sueldos por pagar	5.909
Beneficios sociales	24.139
Dividendos por pagar	70.447
Otras cuentas por pagar	20.377
Total Gastos acumulados y Otras Cuentas por Pagar	120.872

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

CAPITAL SOCIAL	300.000

Al 31 de diciembre del 2009, el Capital Social de ZONATRADE CIA .LTDA.; estaría representado por 300.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de valor unitario de US$ 1,00 cada una.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2009 y la fecha de la preparación del informe de auditoria de los estados financieros terminados a esa fecha, en opinión de la Gerencia General, no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

ARPAUSA Auditores Externos

ABRIL DEL 2010