

# TEAM Auditores Cía. Ltda.

1509/7

Quito, mayo, 25, 2009

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
Presente

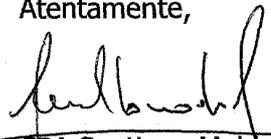


De mi consideración:

Adjunto a la presente se servirá encontrar el informe de Auditoría Externa, realizado a los Estados Financieros de la empresa BANCO ONCOLOGICO BANCOLOGY S.A., correspondiente al año 2008.

Con esto, estoy cumpliendo con lo señalado en el Art. 324 de la Ley de Compañías.

Atentamente,

  
CPA Santiago Maldonado  
SOCIO

**BANCO ONCOLOGICO BANCOLOGY S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**BANCO ONCOLOGICO BANCOLOGY S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares estadounidenses

NEC No. 17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 -  
"Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar  
el Esquema de Dolarización"

# **TEAM Auditores Cía. Ltda.**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de

**BANCO ONCOLOGICO BANCOLOGY S.A**

Quito, 10 de marzo del 2009

1. Hemos auditado el balance general adjunto de BANCO ONCOLOGICO BANCOLOGY S.A. al 31 de diciembre del 2008, y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo 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 estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. 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 nuestras auditorías proveen 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 BANCO ONCOLOGICO BANCOLOGY S.A. al 31 de diciembre del 2008 y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 681

  
CPA Marcelo Egas  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional: 21.258

BANCO ONCOLOGICO BANCOLOGY S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2008	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2008
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos		154.082	Cuentas por pagar		18.552
Inversiones Temporales		380.000	Instituciones Financieras		2.005.352
		<u>534.082</u>	Proveedores de bienes y servicios		109.127
Documentos y cuentas por cobrar			Provisiones sociales	7	10.820
Clientes		734.537	Aportes y otros del personal		88.558
Empleados		25.419	Retenciones y pasivos fiscales		342.916
Impuestos retenidos		621	Otras Cuentas por Pagar		
Anticipos y otras cuentas por cobrar	4	1.579.015			
		<u>2.339.592</u>	Total del pasivo corriente		<u>2.575.325</u>
Provisión para créditos incobrables	7	(17.119)			
		<u>2.322.473</u>	PASIVO A LARGO PLAZO		
			Financiamiento		509.047
Inventarios	3	919.715	Fondo Vehiculos		19.700
					<u>528.747</u>
Total del activo corriente		3.776.270	PATRIMONIO (Véanse estados adjuntos)		777.497
ACTIVO FIJO	5	105.299			
		<u>3.881.569</u>			<u>3.881.569</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

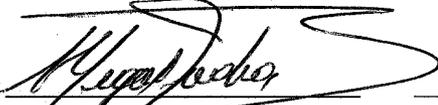
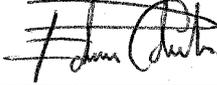
  
 Ing. Miguel Piedra  
 Gerente General

  
 CPA Edwin Chamba  
 Contador

**BANCO ONCOLOGICO BANCOLOGY S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2008</u>
Ventas, netas		10.625.577
Costo de productos vendidos		<u>(8.902.091)</u>
Utilidad bruta		1.723.486
Gastos operativos		
De venta		(924.745)
De administración		(156.321)
Financieros, neto		<u>46.839</u>
Utilidad operacional		689.259
Otros ingresos, neto		<u>11.608</u>
Utilidad del año antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		700.867
Participación de los trabajadores en las utilidades		(105.130)
Impuesto a la renta	6	<u>(163.957)</u>
Utilidad neta del año		<u><u>431.779</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

	
Ing. Miguel Piedra	CPA Edwin Chamba
Gerente General	Contador

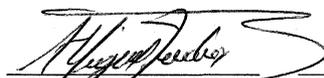
BANCO ONCOLOGICO BANCOLOGY S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aportes adicionales</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2008	31.700	3.113	73.961	236.944	345.718
Resolución de la Junta General de Accionistas del 21 de marzo de 2008 - Apropriación para Reserva Legal		21.243		(21.243)	-
Resolución de la Junta General de Accionistas del 27 de noviembre de 2008 - Capitalización de Utilidades del 2007	150.000,00			(150.000)	-
Utilidad neta del año				431.779	431.779
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>181.700</u>	<u>24.356</u>	<u>73.961</u>	<u>497.480</u>	<u>777.497</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Miguel Piedra  
Gerente General

  
CPA Edwin Chamba  
Contador

BANCO ONCOLOGICO BANCOLOGY S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año		431.779
Más - cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Provisión para cuentas incobrables	7	6.161
Depreciación del activo fijo	5	19.286
		<u>457.226</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar		(1.053.469)
Inventarios		(364.727)
Cuentas por pagar		1.490.051
Pasivo a largo plazo		(93.327)
Efectivo neto utilizado en las operaciones		<u>435.754</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Incremento del activo fijo neto	5	<u>(55.980)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(55.980)</u>
Aumento neto de efectivo		379.774
Efectivo al principio del año		<u>154.308</u>
Efectivo al fin del año		<u><u>534.082</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Miguel Piedra  
Gerente General

  
CPA Edwin Chamba  
Contador

**BANCO ONCOLOGICO BANCOLOGY S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**NOTA 1 – OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 11 de septiembre de 2003, sus estatutos sociales prevén actividades comerciales de importación, exportación, distribución, comercialización, producción y patente de productos farmacéuticos, medicamentos, materia prima para la elaboración de medicamentos, insumos e indumentaria médica, y en general toda clase de productos y equipos relacionados con la salud.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros –**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 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) Reconocimiento de ingresos y costos –**

Los ingresos y costos por ventas son reconocidos a la entrega de la mercadería.

**c) Inventarios –**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su valor de mercado.

**d) Activo fijo –**

Se encuentra valorado al costo histórico.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**e) Participación de los trabajadores en las utilidades –**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**f) Provisión para impuesto a la renta –**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto del 25% de las utilidades gravables la cual se reduce al 15% sobre las utilidades reinvertidas por el

contribuyente. La Compañía considera que una parte de sus utilidades del año 2008 serán reinvertidas en la empresa.

### NOTA 3 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2008</u>
Productos terminados	962.947
Provisión para obsolescencia	<u>(43.232)</u>
Total	<u><u>919.715</u></u>

### NOTA 4 - ANTICIPOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2008</u>
Accionistas	1.363.881
Terceros por Cobrar	210.883
Garantías	4.119
Otros	<u>132</u>
Total	<u><u>1.579.015</u></u>

## NOTA 5 – ACTIVO FIJO

### Composición:

	<u>2008 (1)</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Instalaciones	11.202	10
Muebles y Equipos Oficina	37.102	10
Equipo de Computación y Software	29.940	33
Vehiculos	<u>80.844</u>	20
	159.088	
Menos:		
Depreciación acumulada	-53.789	
Total al 31 de diciembre	<u><u>105.299</u></u>	

### Movimiento:

	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero	68.605
Adiciones, neto	55.980
Depreciación del año	<u>(19.286)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>105.299</u></u>

## NOTA 6 – IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal –

Los años 2005 al 2008 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

### Conciliación Tributaria –

La Conciliación Tributaria correspondiente al año 2008 es como sigue:

	<u>2008</u>
Utilidad del Año	700.866
(-) Part. Trabajadores	(105.130)
(-) Gastos No Deducibles	<u>100.093</u>
Base Imponible	<u>695.829</u>
Monto a Reinvertir	100.000
Impuesto a la Renta (1)	163.957

(1) Se ha calculado el Monto a Reinvertir con una tasa del 15%; y la diferencia con una tasa del 25%

### NOTA 7 – PROVISIONES

Composición y movimiento:

2007

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldo al <u>Final</u>
Créditos incobrables	10.958	6.161		17.119
Obsolescencia de inventarios	43.232			43.232
Provisiones sociales (1)	53.326	128.131	72.330	109.127

(1) Incluye beneficios de Ley: 13er. y 14to. Sueldos. Adicionalmente incluye la Participación Trabajadores

#### **NOTA 8 – CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 comprende 181.700 acciones ordinarias de valor nominal 1 US\$ cada una. Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 son:

Miguel Abel Piedra Naranjo con 172.615 acciones  
Sara Elizabeth Piedra Naranjo con 9.085 acciones

#### **NOTA 9 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **NOTA 10 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo del 2009), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.