

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE
DEL 2002 Y 2001.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2002 y 2001, y los correspondientes estados de resultados y de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2002 y 2001, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Batallas & Batallas Auditores

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
RNAE 456



Augusto Batallas P.
RNCPA No. 27.765

Quito, Ecuador
29 de abril de 2003

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresados en US.\$)

ACTIVOS	NOTAS	<u>2002</u>	<u>2001</u>	PASIVOS	NOTAS	<u>2002</u>	<u>2001</u>
CORRIENTES				CORRIENTES			
Caja y bancos	3	95.660	10.399	Obligaciones bancarias	7	282.013	90.607
Cuentas y documentos por cobrar	4	410.146	279.632	Documentos y cuentas por pagar	8	652.289	341.177
Inventarios	5	654.586	421.406	Gastos acumulados	9	175.502	151.855
Gastos anticipados		35.256	51.988	Obligaciones IESS y Min. Finanzas		3.393	2.915
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.195.648</u>	<u>763.425</u>	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.113.197</u>	<u>586.554</u>
ACTIVOS FIJOS				A LARGO PLAZO			
Muebles y enseres		74.399	53.892	Proveedores internacionales	10	275.193	138.985
Equipos de computación		29.213	21.426	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>275.193</u>	<u>138.985</u>
Vehículos		65.990	68.597	TOTAL PASIVOS		<u>1.388.390</u>	<u>725.539</u>
Terrenos y edificaciones		225.288	-	PATRIMONIO			
Equipos en comodato		450.826	272.901	Capital social	11	155.000	38.000
(-) Depreciaciones y provisiones acumuladas		(287.064)	(170.150)	Reserva de capital	12	53.585	54.978
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETO	6	<u>558.652</u>	<u>246.666</u>	Reserva legal	13	-	3.535
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				Reserva facultativa		-	4.000
Inversiones		934	-	Utilidades acumuladas		45.170	49.683
Garantías		1.641	7.300	Utilidad neta del ejercicio		114.730	141.656
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2.575</u>	<u>7.300</u>	TOTAL PATRIMONIO		<u>368.485</u>	<u>291.852</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.756.875</u></u>	<u><u>1.017.391</u></u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1.756.875</u></u>	<u><u>1.017.391</u></u>

Ver notas a los estados financieros

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresados en US.\$)

	NOTAS	<u>2002</u>	<u>2001</u>
INGRESOS			
Ventas (Netas)	2	2.320.244	1.788.463
(-) Costo de ventas	2	(1.462.682)	(1.162.298)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>857.562</u>	<u>626.165</u>
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
De ventas		(283.359)	(238.929)
Administrativos		(419.497)	(263.702)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>(702.856)</u>	<u>(502.631)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		154.706	123.534
(+) Ingresos financieros		13.618	52.143
(-) Otros gastos		(53.594)	(34.021)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>114.730</u></u>	<u><u>141.656</u></u>
Utilidad por participación US. \$	2	<u>0,52</u>	<u>0,64</u>

Ver notas a los estados financieros

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
 (Expresado en US.\$)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2001	38.000	3.536	4.000	67.994	49.683	141.656	304.869
15% Participación trabajadores						(21.249)	(21.249)
Retencion en la fuente 2001						(13.627)	(13.627)
Anticipo impuesto a la renta						(2.387)	(2.387)
Apropiación de reserva legal		5.133				(5.133)	-
25% Impuesto a la renta						(2.169)	(2.169)
Transferencia a utilidades acumuladas					97.091	(97.091)	-
Aumento de capital	117.000	(8.669)	(4.000)	(1.293)	(103.038)		-
Reclasificación de cuentas				(13.017)			(13.017)
Reclasificación de cuentas				2.020	(2.020)		-
Ajustes NEC 17				(2.119)	3.454		1.335
Utilidad del ejercicio 2002						114.730	114.730
Saldos al 31 de diciembre del 2002	155.000	-	-	53.585	45.170	114.730	368.485

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresados en US.\$)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.549.640	1.839.080
Pagado a proveedores, empleados	(2.483.554)	(1.740.247)
Otras actividades de operación	192.023	(2.496)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>258.109</u>	<u>96.337</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Ventas de activos fijos	-	95.221
Adquisición de activos fijos	(432.507)	(205.010)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(432.507)</u>	<u>(109.789)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios	259.659	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>259.659</u>	<u>-</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el año	85.261	(13.452)
Efectivo al comienzo del año	10.399	23.851
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>95.660</u></u>	<u><u>10.399</u></u>

Ver notas a los estados financieros

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresado en US.\$)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Utilidad neta	114.730	141.656
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	120.521	58.998
Provisión para cuentas incobrables	4.516	
Utilidad en venta de activos fijos	-	(36.250)
Pérdida en venta de activos fijos	-	814
Total	<u>125.037</u>	<u>23.562</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(135.031)	14.849
Inventarios	(233.179)	(122.527)
Gastos anticipados	16.732	(3.804)
Cuentas por pagar	364.162	80.908
Otros activos	5.658	(38.308)
Total	<u>18.342</u>	<u>(68.881)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>258.109</u></u>	<u><u>96.337</u></u>

Ver notas a los estados financieros

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA. está organizada y opera en Ecuador desde febrero del año 1985; y su objeto social principal consiste en la importación, distribución y comercialización en general de productos relacionados con laboratorios bioquímicos industriales.

A comienzos del 2000, el Gobierno ecuatoriano aprobó un proceso de Dolarización oficial de la economía del país. Durante el año 2001 y 2002 la economía ecuatoriana ha experimentado una relativa estabilidad, logrando un crecimiento del producto interno bruto y desaceleración de la inflación. Mientras no se implementen reformas estructurales que mejoren la competitividad y la productividad, la economía ecuatoriana podría afectarse por cambios adversos que podría influir en la situación financiera de la Compañía; por lo tanto, los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.

Estimación para cuentas incobrables.- La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con débito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irrecuperables.

Valuación de Activos Fijos- Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	3	33
Equipos de computación	5	20
Vehículos	10	10
Terrenos y edificaciones	10	5
Equipos en comodato	20	10

Ventas y Costo de Ventas- Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega de los bienes o servicios.

Utilidad por participación.- La utilidad por participación ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación en el 2002 y 2001 fue de 219,919 con un valor nominal de US. \$ 0.16 cada una.

Estimaciones.- La elaboración de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, requieren que la Administración de la Compañía realice cálculos que modifican los saldos del balance.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Caja	150	150
Caja chica	390	470
Bancos	95,120	9,779
Total	<u>95,660</u>	<u>10,399</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Clientes:		
Hospitales Públicos	67,083	30,870
Hospitales Privados	108,007	77,882
Instituciones	127,959	54,813
Distribuidores	37,126	57,983
Clientes particulares	110,591	94,287
Farmacias	326	290
Otras cuentas por cobrar	860	2,825
Provisión incobrables	(41,806)	(39,318)
Total	<u>410,146</u>	<u>279,632</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Inventario Diagnóstica	176,372	141,163
Inventario División Médica	459,242	241,453
Inventario varios productos	8,148	38,790
Inventario Farmacos	10,824	-
Total	<u>654,586</u>	<u>421,406</u>

6. ACTIVOS FIJOS

Ver en páginas siguientes Notas 6 (movimiento de activos fijos 2002 y 2001).

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

	Saldo al 31-12-01	Adiciones	Ventas	Saldo al 31-12-02	Porcentaje
Costo:					
Muebles y enseres y equipos	53.892	20.507		74.399	10%
Equipos de computación	21.426	7.787		29.213	33%
Vehículos	68.597	1.000	3.607	65.990	20%
Terrenos y edificaciones	-	225.288		225.288	5%
Equipos en comodato	272.901	177.925		450.826	33%
Total costo	416.816	432.507	3.607	845.716	
Depreciación					
Muebles y enseres y equipos	22.853	5.235		28.088	
Equipos de computación	13.946	5.400		19.346	
Vehículos	18.313	12.998	3.607	27.704	
Terrenos y edificaciones	-	1.877		1.877	
Equipos en comodato	115.038	95.011		210.049	
Total depreciación	170.150	120.521	3.607	287.064	
Total activo fijo neto	246.666	311.986	-	558.652	

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

	Saldo al 31-12-00	Adiciones	Bajas	Transferencias	Saldo al 31-12-01	Porcentaje
Costo:						
Muebles y enseres y equipos	52.430	1.462			53.892	10%
Equipos de computación	18.407	3.019			21.426	20%
Vehículos	51.171	32.426	15.000		68.597	20%
Equipos en comodato	168.376	168.103	109.566	45.988	272.901	20%
Total costo	290.384	205.010	124.566	45.988	416.816	
Depreciación						
Muebles y enseres y equipos	18.283	4.570			22.853	
Equipos de computación	8.660	5.286			13.946	
Vehículos	10.247	10.316	2.250		18.313	
Equipos en comodato	92.755	38.826	62.531	45.988	115.038	
Total depreciación	129.945	58.998	64.781	45.988	170.150	
Total activo fijo neto	160.439	146.012	59.785	-	246.666	

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un detalle de préstamos financieros es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Préstamo Banco Produbanco	167,979	5,815
Préstamo Banco del Pichincha	114,034	84,792
Total	<u>282,013</u>	<u>90,607</u>

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Proveedores nacionales	2,731	17,603
Proveedores internacionales	576,671	311,323
Otros acreedores	72,887	12,251
Total	<u>652,289</u>	<u>341,177</u>

9. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Remuneraciones	-	31
Comisiones	46,218	39,974
Provisiones	74,311	69,449
Participación Utilidades	-	479
Otros	54,973	41,922
Total	<u>175,502</u>	<u>151,855</u>

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones a largo plazo es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
DPC Diagnostic P. Corp.	123,892	122,548
Dade Behring	135,782	-
Otras cuentas por pagar	15,519	16,437
Total	<u>275,193</u>	<u>138,985</u>

11. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El capital social de **SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2002 y 2001 fue de US.\$ 155,000.00 y US. \$ 38.000.00 respectivamente, dividido en novecientas cincuenta mil participaciones iguales e indivisibles de US. \$ 0.163 y US. \$ 0.04 respectivamente.

12. RESERVA DE CAPITAL

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto de las utilidades retenidas; en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registró en la misma cuenta.

13. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 109, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, para el fondo de la reserva legal. **SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.** por el año 2002, ha realizado una transferencia del valor total de esta cuenta a Capital Social y por el año 2001, ha acumulado un valor por reserva legal de US.\$ 3,535, valor que fue utilizado en el aumento de capital del período.

14. IMPUESTO A LA RENTA

Situación Fiscal

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año de 1997 y a la fecha no existen glosas de fiscalización pendientes, al 31 de diciembre del 2002, ha caducado la fiscalización por parte de las autoridades tributarias hasta el año 2000.

Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta, fueron los siguientes:

(Ver página siguiente)

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
 (EXPRESADAS EN US. \$)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Utilidad antes de provisión para Impuesto a la renta	114,730	141,656
(+) Gastos no deducibles	-	814
Utilidad antes de participación a trabajadores	<u>114,730</u>	<u>142,470</u>
(-) Participación a trabajadores	<u>17,210</u>	<u>21,248</u>
Utilidad Gravable	97,520	121,222
Impuesto a la renta aplicando la tasa corporativa del 25%	<u>24,380</u>	<u>30,306</u>
Deducción tributaria por reinversión de utilidad neta US, \$ 121,222.00 para el 2001.	-	12,183
Cálculo del Impuesto a la renta final	<u>24,380</u>	<u>18,123</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>25%</u>	<u>15%</u>

15. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, el gobierno ecuatoriano no ha emitido ningún pronunciamiento respecto a leyes o reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país, que puedan influir sobre la posición financiera y de resultados de operaciones futuras de la Compañía.