

AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S. A.

Mariano Echeverría Oe-228
entre San Francisco y Voz Andes, La "Y"
Quito - Ecuador

Teléfonos: 2430-466 / 2241-333
2452-949 Apartado 17-17-655
Fax: 2256-942
email: adisa@andinanet.net

Quito, 18 de Mayo del 2010

Señores
"SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS"
Presente.-

EXPEDIENTE # 21-1954

De mis consideraciones :

Adjunto a la presente, estamos enviando lo siguiente :

- INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.

Sin más por el momento, me suscribo de ustedes.

Atentamente,

Agencias y Distribuciones Interandinas
A.D.I.S.A.


Gerente

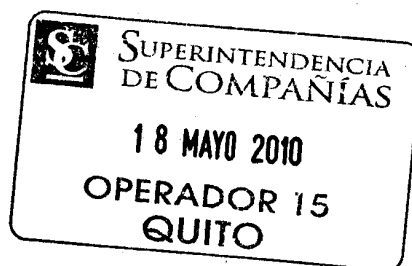
Pmt.
Adj. lo indicado



Ingeniero Comercial .CPA
Manuel Villamarin Zavala
Auditor Independiente- SC- RNAE- 2-298

**AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES
INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**



Alborada 12 etapa manzana 24 villa 18
2245732- celular 097870283
E-MAIL : estucoa @ Hotmail. es

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación de **AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.** al 31 de Diciembre de 2009 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha., así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatoriana de contabilidad. Esta responsabilidad incluye, el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contengan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias..

Responsabilidad del Auditor

3. Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoria. Nuestra auditoria fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoria, las cuales requieren se cumplan con requerimientos éticos, planificación y realizar una auditoria para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de riesgo de errores importantes en los estados financieros por 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 control interno de la compañía. Una auditoria también incluye la evaluación que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

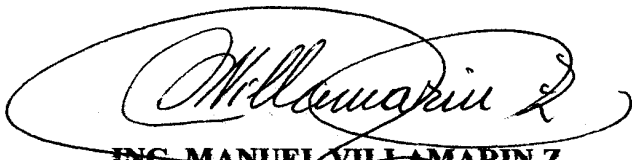
4. Al 31 de Diciembre del 2009 en las **CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES** la compañía refleja la suma de US \$ 1.083.345.80; monto sobre la cual no pudimos efectuar la confirmación de saldos correspondiente por clientes conforme lo determina las normas de auditoría generalmente aceptadas. (**NOTA B**)

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto lo señalado en el párrafo cuarto, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.** al 31 de Diciembre de 2009 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

Énfasis

Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de Junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de Junio 14 del 2006 publicado en Registro Oficial # 291 Año II . El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la compañía **AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.** consecuentemente la provisión de Impuesto a la Renta presentados en los Estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultados de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe, la compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado del 2009,. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos.


ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SC RNAE - 2 No. 298

QUITO, 04 de Mayo del 2010



**AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES
INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.**

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVO

**EXPRESADO EN
DOLARES**

ACTIVO CORRIENTE

CAJA-BANCO	A	172.518.67
CUENTAS POR COBRAR	B	1.106.555.28
PRODUCTOS TERMINADOS		<u>299.378.29</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.578.452.24

ACTIVOS NO CORRIENTE

PROPIEDAD Y EQUIPOS	C	101.672.44
IMPUESTOS ANTICIPADOS		<u>55.851.00</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		157.523.44

TOTAL GENERAL DEL ACTIVO **US\$ 1.735.975.68**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

EXPRESADO EN
DOLARES

COMPAÑIAS RELACIONADAS	D	510.895.23
PROVEEDORES		29.893.91
CUENTAS POR PAGAR	E	86.902.90
PROVISIONES	F	<u>62.500.22</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		690.192.26

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

G

CAPITAL SOCIAL	80.000.00
(2.000.000 ACCIONES DE \$ 0.04)	
RESERVA LEGAL	57.358.62
RESERVA FACULTATIVA	723.656.95
RESERVA DE CAPITAL	86.545.99
RESULTADOS-2009	<u>98.221.86</u>
TOTAL PATRIMONIO	1.045.783.42

TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

US\$ 1.735.975.68

**AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES
INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.**

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS	4.378.003.14	100
(COSTO DE VENTAS)	<3.974.288.99>	<90.78>
UTILIDAD BRUTA	403.714.15	9.22
GASTOS DE OPERACIÓN		
ADMINISTRACIÓN	<478.997.30>	<10.94>
	<75.283.15>	
OTROS INGRESOS	<u>237.403.81</u>	
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.	162.120.66	
<->15% PARTIC. TRABAJADORES	<24.318.10>	
25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<39.580.70>	<63.898.80>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	98.221.86	2.24

**AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES
INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
FOR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en dólares)

EFFECTIVO- ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo recibido de clientes	4.378.003.14
Efectivo pagado a Proveedores- empleados	<4.444.026.91>
Otros gastos operativos	<140.484.24>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<206.508.01>
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de Activos Fijos	<28.592.46>
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Otros ingresos	237.403.81
AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	2.303.34
EFFECTIVO INICIAL DEL PERIODO	170.215.33
EFFECTIVO FINAL DEL PERIODO	172.518.67

AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2008	80.000.00	57.358.62	634.629.11	86.545.99	89.027.85	947.561.57
RESERVAS			89.027.84			89.027.84
RESULTADOS					9.194.01	9.194.01
SALDO AL 31-12-2009	80.000.00	57.358.62	723.656.95	86.545.99	98.221.86	1.045.783.42

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.- La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 10 de Septiembre de 1954, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 23 de Septiembre de 1954, a la fecha la empresa cuenta con un capital suscrito y pagado de US\$ 80.000.00 dividido en Dos millones de acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04), la compañía viene realizando sus actividades comerciales en la ciudad de Quito teniendo por objeto principal dedicarse al comercio por Mayor, y como actividad principal la distribución de productos farmacéuticos, y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros, estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo se han presentado cambios en la adquisición de Equipos de Vehículo y otros que en cumplimiento de su vida útil en este periodo inciden en su presentación. (NOTA C)

La depreciación de la propiedad y equipo se la ha venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. (NOTA C)

COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan ningún tipo de interés y aunque no media un contrato escrito, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía. (NOTA D)

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de 98.221.86 deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 90.78 % de sus Ingresos porcentaje alto de la cual la administración deberá analizar sus costos a fin de que sus utilidades sean mayores los Gastos Administrativos y de Ventas en este periodo llegaron al 10.94 % porcentaje aceptable en relación con el periodo anterior la compañía presenta una situación de liquidez muy buena no registra endeudamiento externo lo que hace entrever que se refleja como una empresa rentable en sus actividades y genero

JUBILACIÓN - INDEMNIZACION VARIOS

La compañía en sus registros viene manteniendo sus cálculos actuariales de jubilación patronal conforme lo dispone el Código de Trabajo y la Ley de Régimen Tributario Interno (Artículo 13) , cálculos que son elaborados a través de la oficina del Dr. Rodrigo Arroba P. Los cuales a la fecha de acuerdo a sus cálculos arroja por este rubro la suma de US \$ 62.500.22; monto a ser aplicados de acuerdo a las circunstancias de la empresas .

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía a la fecha registra como Provisión de cuentas por cobrar la suma de US \$ 11.216.61 por eventuales perdidas que se puedan presentar en la cobranza de su cartera que al cierre de este periodo contabiliza en el rubro de clientes la cantidad de US 1.083.345.80 ; monto sobre la cual la administración deberá hacer las gestiones pertinentes para su recuperación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2009, se presentan de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA		129.069.88
<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
GUAYAQUIL	920862-3	587.23
PICHINCHA	30829783-04	4.586.49
PRODUBANCO	01005016590	33.781.17
INTERNACIONAL	020060116-4	<u>4.493.90</u>
TOTAL CAJA BANCOS		US\$ 172.518.67

B) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2009, este rubro se presenta de la siguiente manera:

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES		1.083.345.80
EMPLEADOS		<u>34.426.09</u>
		1.117.771.89
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES		<u><11.216.61></u>
		US\$ 1.106.555.28

C) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2009, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

<u>COSTO</u>	<u>Saldo A Dicbr-2008</u>	<u>Adiciones- Disminucion</u>	<u>Saldo A Dicbr- 2009</u>
TERRENOS	47.756.94		47.756.94
EDIFICIOS	73.263.41		73.263.41
MUEBLES - ENSERES	7.502.13	<193.16>	7.308.94
MAQUINARIAS	5.547.67	850.00	6.397.67
VEHÍCULOS	20.064.21	27.384.46	47.448.67
EQUIPOS DE COMPUTACION	<u>22.666.81</u>	<u>358.00</u>	<u>23.024.81</u>
	176.801.17	28.399.30	205.200.47

<u>DEPRECIACIÓN- ACUMULADA</u>	<u>Saldo A Dicbr-2008</u>	<u>Adiciones- Disminucion</u>	<u>Saldo A Dicbr- 2009</u>
EDIFICIOS	<49.758.07>	<3.663.17>	<53.421.24>
MUEBLES - ENSERES	<31.354.40>	25.475.67	<5.878.73>
MAQUINARIAS		<5.067.55>	<5.067.55>
VEHÍCULOS	<13.156.18>	<4.588.84>	<17.745.02>
EQUIPO DE COMPUT.		<21.415.49>	<21.415.49>
	<94.268.65>	<9.259.38>	<103.528.03>

SALDO NETO	82.532.52	19.139.92	101.672.44
-------------------	------------------	------------------	-------------------

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIOS -	20	5
VEHICULOS	5	20
MUEBLES - ENSERES	10	10

D) COMPAÑIAS RELACIONADAS- PASIVO

Al 31 de Diciembre del 2009, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.	22.919.34
ANDRE Y ARNAL	10.509.87
LABORATORIOS BI-FARMA C.A.	203.806.01
LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.	<u>273.660.01</u>
	US \$ 510.895.23

E) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PARTICIPACION EMPLEADOS	24.318.10
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	39.580.70
I.E.S.S.	4.933.59
IMPUESTOS RETENIDOS	6.461.17
BENEFICIOS SOCIALES	<u>11.609.34</u>
	US \$ 86.902.90

F) PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2009, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
JUBILACIONES- INDEMNIZACIONES	US \$ 62.500.22

G) PATRIMONIO

El capital social de **AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.** se presenta de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
HEREDEROS BJARNER D. CHRISTIAN	400.00	0.50
BJARNER E. CHRISTIAN	12.280.00	15.35
BJARNER E. DIANA DE GONZALEZ	11.320.00	14.15
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR	47.040.00	58.80
GONZALEZ PORTES MARIANO	960.00	1.20
LABORATORIOS DR. BJARNER	<u>8.000.00</u>	<u>10.00</u>
	80.000.00	100.00

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	57.358.62
RESERVA FACULTATIVA	723.656.95
RESERVA DE CAPITAL	86.545.99
RESULTADO EJERCICIO 2009	<u>98.221.86</u>
	965.783.42

ASPECTOS GENERALES- TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2009 ha cumplido sus aportes al IESS, y otras obligaciones así como ha presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la compañía presentó su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio del año 2009 se encuentra además al DIA en la contribución a la Superintendencia de Compañías. Se ha podido conocer también que No presenta ningún tipo de problema laboral. Hemos podido determinar que la empresa Ha presentado su declaración por pago del Impuesto del 1.5 por mil sobre los Activos Totales por el periodo 2008 -2009

La compañía AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A., ha sido nominada **CONTRIBUYENTE SPECIAL** mediante notificación del S.R.I. # 010000022949 de Octubre 15 del 2008

EVENTOS SUBSECUENTES.-

A la fecha de emisión de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2009 , no tenemos conocimiento de eventos que a criterio de la administración de la compañía pudieran tener efectos sobre los mencionados estados financieros y que no se hayan revelado.