

**INGENIERO COMERCIAL - CPA**  
**Manuel Villamarin Zavala**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Socios de

**AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. ADISA**

Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. ADISA** al 31 de Diciembre de 2000 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoria.
2. Nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoria incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoria también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoria efectuada establece bases razonables para mi opinión..
3. Al 31 de Diciembre de 2000, los inventarios de la empresa ascendían a la suma de \$93.846.33: monto que a la fecha de nuestra auditoria no fue posible ser determinada .

---

Ciudadela Alborada XII Etapa manzana 24 villa 18  
Teléfono 245-732 METRO.: 563500 Pin 40289

4. En mi opinión, excepto lo manifestado en el párrafo tres los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. ADISA.** al 31 de Diciembre de 2000 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
  
5. Las condiciones económicas que se presentaron durante el año 2000 en el país, han estado fuertemente influenciados por las condiciones de años anteriores por un proceso de deterioro progresivo caracterizado entre otros por las altas tasas de inflación y devaluación del sucre, la crisis generalizada del sistema financiero, la fuerte caída de la actividad económica del país., En Marzo 13 del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, estableciendo el canje de sucres en circulación por dólares de Estados Unidos de América a una tasa de s/ 25.000 por US \$ 1.- Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, las autoridades establecieron un proceso de conversión de los estados financieros el 31 de Marzo del 2000 de sucres a dólares mediante la aplicación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC # 17 publicada en el Registro Oficial # 57 del 13 de Abril del año 2000 y a partir del 1ro. de Abril del 2000 los registros contables se los mantiene en dólares americanos.

Las autoridades estiman que el ritmo de ajuste de los precios y por lo tanto el índice de inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses en el que se prevé una recuperación de la actividad económica global del país lo cual deberá estar acompañado por el fortalecimiento del sistema financiero nacional. Debido a esta situación no es posible establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía nacional y las consecuencias si las hubiera, sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.)

  
**ING. MANUEL VILLAMARIN ZAVALA**  
Auditor Externo  
SC-RNAE-298

13 de JUNIO del 2001

---

Ciudadela Alborada XII Etapa manzana 24 villa 18  
Teléfono 245-732 METRO.: 563500 Pin 40289

**AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. ADISA**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA-BANCO	A	24.404.85
CUENTAS POR COBRAR	B	532.943.32
INVENTARIO		<u>93.846.33</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>651.194.50</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	C	<u>128.297.30</u>
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 779.491.80</b>

<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>EXPRESADO</u></b>
	<b><u>EN</u></b>
	<b><u>DOLARES</u></b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
SOBREGIRO BANCARIO	4.310.88
PROVEEDORES	D 384.109.08
IMPUESTO POR PAGAR	E 31.885.80
BENEFICIOS SOCIALES	F 40.519.87
CUENTAS POR PAGAR	<u>2.091.01</u>
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>462.916.64</b>
JUBILACIÓN - BONIFICACION	65.747.17
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	
CAPITAL SOCIAL	G 8.000.00
(200.00 ACCIONES DE \$0.04 DE DOLARES)	
RESERVA LEGAL	140.00
RESERVA FACULTATIVA	123.073.88
RESERVA REVALORIZACION DE PATRIMONIO	90.889.06
RESULTADO ANTERIOR	(33.621.04)
RESULTADO EJERCICIO 2000	<u>62.346.09</u>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>250.827.99</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>	<b>\$ 779.491.80</b>

**AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. ADISA**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

		<b><u>EXPRESADO EN</u></b>	
		<b><u>DOLARES</u></b>	<b><u>%</u></b>
VENTAS NETAS		2.280.442.67	100
COSTO DE VENTAS		<u>(1.844.776.93)</u>	(80.89)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		435.665.74	19.10
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
ADMINISTRACIÓN OFICINA		<u>(152.128.23)</u>	
VENTAS		<u>(113.287.10)</u>	
PROMOCION		<u>(69.170.18)</u>	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>		101.080.23	(4.43)
<b><u>OTROS GASTOS/ INGRESOS</u></b>			
OTROS EGRESOS	(18.443.41)		
RESULTADO POR EXPOS. A INFLAC.	14.647.05		
OTROS INGRESOS	<u>513.90</u>	<u>(3.282.46)</u>	
<b>UTILIDAD ANTES. PART. E. IMPTO</b>		97.797.77	4.28
(-) 15 % PARTIC. TRABAJADORES		<u>(17.111.15)</u>	
(-) 25 % PROVL IMPTO. RENTA		<u>(16.509.89)</u>	
<b>UTILIDAD NETA</b>		64.176.73	2.81

**AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. ADISA**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

**(Expresado en dólares)**

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO  
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

**Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad 2.111.85**

**EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
AL FINAL DEL AÑO 24.404.85**

**AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. ADISA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA</u>	<u>RESERV REV. PATRIM</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
<b>SALDO AL 31-12-99</b>	8.000	71.458.71	33.762.70		51.755.16	164.976.57
<b>TRANSFERENCIAS</b>		51.755.17	57.126.36	(33.621.04)		75.260.49
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>					10.590.93	10.590.93
<b>SALDO AL 31-12-00</b>	8.000	123.213.88	90.889.06	(33.621.04)	62.346.09	250.827.99

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**RESUMEN DE LAS PRACTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

**AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. ADISA** La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 10 de Septiembre de 1954, a la fecha la empresa luego de varias reformas de estatutos decide aumentar su capital Social en US \$ 8.000 mediante la emisión de Doscientas mil de acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una (US \$ 0.04); aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 93.1.1.1.2388 de Diciembre 02 de 1993 la compañía tiene por objeto principal dedicarse al comercio por mayor, teniendo como actividad secundaria la importación, y a todo acto relacionado con su objeto.

**PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANOS.-** La compañía mantiene sus registros contables en dólares ( 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 siguen, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

**CUENTA RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

La corrección monetaria del Patrimonio ( excepto Utilidades y Pérdidas Retenidas) se aplica usando la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio. Como parte del Patrimonio esta cuenta está sujeta también al ajuste de corrección monetaria anual mediante la aplicación de la NEC 17.

El saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio no puede distribuirse como utilidad a los socios o accionistas, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o de devolución en caso de liquidación de la empresa, las mismas que no estarán gravadas con el impuesto a la renta. También pueda ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### A) CAJA-BANCO

Al 31 de Diciembre del 2000, las disponibilidades de la empresa se presenta de la siguiente manera:

	<u>CTA. CTE.</u>	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
<u>CAJA</u>		18.778.89
<u>BANCOS</u>		
GUAYAQUIL	920862-3	4.268.40
PRODUBANCO	01-00501659-0	<u>271.09</u>
INTERNACIONAL	020-060116-4	<u>1.086.47</u>
		<b>24.404.85</b>

**B ) CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN</u></b> <b><u>DOLARES</u></b>
CLIENTES ( * )	532.192.68
EMPLEADOS	<u>2.582.00</u>
	534.774.68
(-) PROVISION CTAS INCOBRABLES	<u>(1.831.36)</u>
	<b>532.943.32</b>

(\*) La compañía registra como clientes por cobrar las siguientes Zonas de distribución como Quito ( Zona periferie Norte- Sur ) - Riobamba- Guaranda- Oriente- Santo Domingo- Latacunga- Esmeraldas- Ambato- Salones de Belleza, manteniendo como valor volumen de cobro lo registrado en la oficina.

C) **PROPIEDAD Y EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre de 2000, las propiedades de la empresa se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>COSTO</u></b>	<b><u>DEPRECIACION ACUMULADA</u></b>	<b><u>SALDO NETO</u></b>
TERRENO	47.756.94	---	47.756.94
EDIFICIO	73.263.41	(19.536.90)	53.726.51
VEHÍCULO	6.248.14	(1.668.15)	4.579.99
MUEBLES ENSERES	34.342.09	(15.221.79)	19.120.30
INSTALACIONES	<u>6.047.22</u>	<u>(2.933.66)</u>	<u>3.113.56</u>
	<b>167.657.80</b>	<b>(39.360.50)</b>	<b>128.297.30</b>

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

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>AÑOS</u></b>	<b><u>%</u></b>
EDIFICIOS	20	5
VEHICULO	5	20
MUEBLES Y ENSERES	10	10

**D) PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2000, este rubro se presenta de la siguiente manera

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN DOLARES</u></b>
LABORATORIOS BI-FARMA C.A.	164.087.61
LABORATORIOS BJARNER C.A.	179.929.00
IMPORTADORA LOOR S.A.	15.794.39
ARNAL	9.944.04
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR	6.787.54
B. D. F.	3.084.51
VARIOS	<u>4.481.99</u>
	<b>384.109.08</b>

**E) IMPUESTO POR PAGAR**

Af 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
IVA	365.79
RETENCIONES	1.121.39
OTROS	<u>9.616.60</u>
	<b>11.103.78</b>

La compañía al cierre del ejercicio no ha efectuado la provisión correspondiente Del Impuesto a la Renta que corresponde la suma de \$ 16.509.89

**F) BENEFICIOS SOCIALES**

Af 31 de Diciembre del 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
APORTE - IESS	1.196.49
PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	17.111.15
DECIMO TERCER SUELDO	1.500.00
DECIMO CUARTO SUELDO	579.28
FONDOS - RESERVAS	<u>5.463.29</u>
	<b>25.850.21</b>

**G) PATRIMONIO**

El capital social de la compañía se encuentra de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
DR. CHRISTIAN BJARNER E.	1.048.00	13.10
DIANA BJARNER DE GONZALEZ	952.00	11.90
HEDROS. DR. CHRISTIAN BJARNER D.	400.00	5.00
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.	4.704.00	58.80
ING. MARIANO GONZALEZ P.	96.00	1.20
LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.	<u>800.00</u>	<u>10.00</u>
	<b>8.000.00</b>	<b>100</b>

adicionalmente el patrimonio esta constituido por

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	140.00
RESERVA FACULTATIVA	123.073.88
RESERVA POR REV.PATRIMONIO	90.889.06
RESULTADO DEL EJERCICIO 2000	<u>64.176.73</u>
	<b>278.279.67</b>

## **ASPECTOS GENERALES**

Al cierre del presente informe se puede comprobar que la compañía ha cumplido con los aporte del IESS, así como ha presentado su declaración por retención en la fuente, Impuesto al Valor Agregado, la compañía ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio 1.999. Según acta de fiscalización N° 17.0.1003/95 de Junio 23 de 1995 la compañía fue sujeto de fiscalización al Impuesto a la Renta por el ejercicio 1994 por parte de la Dirección General de Rentas.