

## **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 2001 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 Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría 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 auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

3. Al 31 de Diciembre del 2001 la compañía registraba como Inventario la suma de **US\$ 168.130.52** , cifra que a la fecha de esta auditoria no fue posible determinarlo.
  
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 2001 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 practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.



**ING. MANUEL VILLAMARIN Z.**  
**Auditor Externo**  
**SRNAE - 2 No. 298**

**09 de Mayo del 2002**

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

**ACTIVO**

**EXPRESADO EN  
DOLARES**

**ACTIVO CORRIENTE**

CAJA-BANCO	A	62.081.30
CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES	B	735.306.81
CUENTAS POR COBRAR - EMPLEADOS		8.512.13
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS		<u>168.130.52</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>974.030.76</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTE**

PROPIEDAD Y EQUIPOS	C	116.916.15
IMPUESTO ANTICIPADO		<u>18.260.73</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>135.176.88</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 1.109.207.64</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
SOBREGIRO BANCARIO		2.140.35
PROVEEDORES	D	609.143.96
BENEFICIOS SOCIALES		23.701.21
CUENTAS POR PAGAR	E	<u>33.801.07</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>668.786.59</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
OBLIGACIÓN LABORAL	F	73.675.17
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b> (2.000.000 DE ACCIONES DE \$ 0.04)	G	80.000.00
RESERVA LEGAL		140.00
RESERVA FACULTATIVA		115.931.91
RESERVA DE CAPITAL		90.207.76
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>80.466.21</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 366.745.88</b>
<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>\$ 1.109.207.64</b>

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

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	<b><u>EXPRESADO</u></b>	<b><u>%</u></b>
	<b><u>EN</u></b>	
	<b><u>DOLARES</u></b>	
VENTAS NETAS	3.352.759.24	100
(COSTO DE VENTAS)	<2.815.081.18>	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>537.678.06</b>	<b>16.04</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
ADMINISTRACIÓN	<254.723.97>	
VENTAS	<156.605.34>	
<b>UTILIDAD EN OPERACION</b>	<b>126.348.75</b>	<b>3.77</b>
<b>OTROS GASTOS / INGRESOS</b>		
GASTOS FINANCIEROS.	<406.00>	
OTROS INGRESOS	<u>278.76</u>	<127.24>
<b>UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.</b>	<b>126.221.51</b>	<b>3.76</b>
15% PARTIC. TRABAJADORES	<18.933.23>	
25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<26.822.07>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 80.466.21</b>	<b>2.40</b>

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

**(Expresado en dólares)**

<b>AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO</b>	<b>20.093.01</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad</b>	
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>62.081.30</b>

**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 2001**

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTAT.</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESERVAS REV. PATRIM.</u>	<u>UTILIDAD EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2000	80.000.00	140.00	123.073.88	-	90.889.06	64.176.73	286.279.67
TRANSFERENCIAS			<7.141.97>	<681.30>			<7.823.27>
EFFECTOS CORRECCION MONETARIA				90.889.06	<90.889.06>		-
RESULTADOS						16.289.48	16.289.48
SALDO AL 31-12-2001	<b>80.000.00</b>	<b>140.00</b>	<b>115.931.91</b>	<b>90.207.76</b>	<b>-</b>	<b>80.466.21</b>	<b>366.745.88</b>

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

#### **RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES 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 cuenta con un capital pagado de US\$ 80.000.00 aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución 01 Q.I.J. 2964 de Junio 14 del 2001, dividido en dos millones de acciones ordinarias y nominativas de (U S\$ 0.04), la compañía tiene por objeto principal dedicarse al comercio por mayor, teniendo como actividad secundaria la importación, 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.

#### **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 - BANCOS**

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2001, se presentan de la siguiente manera :

		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b>CAJA</b>		<b>\$ 42.057.98</b>
<b><u>BANCOS</u></b>	<b><u>CTA. No.</u></b>	
GUAYAQUIL	920862-3	12.632.92
PRODUBANCO	01-00501659-0	7.000.57
INTERNACIONAL	02-060116-4	<u>389.83</u>
		<b>\$ 20.023.32</b>
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 62.081.30</b>

La compañía para el desarrollo de sus actividades viene operando con cuatro Cuentas bancarias, una de ellas al cierre del ejercicio se encuentra sobregirada (Banco del Pichincha CTA. 765508-7)

B) **CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2001, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
ZONA QUITO	121.436.40
ZONA NORTE	12.084.35
ZONA SUR	23.358.49
OFICINA	161.597.30
SALAS DE BELLEZA	27.062.83
ZONA RIOBAMBA	51.836.56
ZONA ORIENTE	67.333.37
ZONA NORTE	38.372.71
ZONA S'TO. DOMINGO	89.934.78
ZONA ESMERALDAS	61.702.16
ZONA LATACUNGA	30.918.24
ZONA AMBATO	<u>51.891.39</u>
	<b>737.528.58</b>
PROVISIÓN CUENTAS POR COBRAR	<u>&lt;2.221.77&gt;</u>
	<b>\$ 735.306.81</b>

**C) PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2001, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUMUL.</u>	<u>SALDO NETO</u>
TERRENOS	47.756.94	-	47.756.94
EDIFICIOS	73.263.41	(24.115.87)	49.147.54
INSTALACIONES	6047.22	(3.689.57)	2.357.65
MUEBLES - ENSERES	35.024.69	(21.011.66)	14.013.03
VEHICULOS	6.248.14	(2.607.15)	3.640.99
	<u>168.340.40</u>	<u>(51.424.25)</u>	<u>116.916.15</u>

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
INSTALACIONES	10	10
MUEBLES - ENSERES	10	10

D) **PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2001, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
BOTICAS UNIDAS	5.548.59
LABORATORIOS BI - FARMA C.A.	325.698.09
LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.	268.746.73
ANDRE & ARNAL	2.491.90
AVENTIS	52.16
B.D.F.	399.45
ECUAQUIMICA	6.222.68
COLGATE PALMOLIVE	<u>&lt;15.50&gt;</u>
	<b>\$ 609.143.96</b>

E) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
COMISIONES POR PAGAR	3.540.79
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	26.822.07
IMPUESTOS POR PAGAR	1.846.64
I.E.S.S.	<u>1.591.57</u>
	<b>\$ 33.801.07</b>

F) **OBLIGACIONES LABORALES**

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
RESERVA PARA INDEMNIZACIÓN	57.065.17
RESERVA PARA BONIFICACION	<u>16.610.00</u>
	<b>\$ 73.675.17</b>

G) **PATRIMONIO**

El capital social se presenta de la siguiente manera:

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>VALOR</u></b>	<b><u>%</u></b>
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR	47.040.00	58.80
DR. CHRISTIAN BJARNER E.	12.280.00	15.35
DIANA BJARNER DE GONZALEZ	11.320.00	14.15
LABORATORIOS DR. BJARNER C.A.	8.000.00	10.00
HEDROS DR. CHRISTIAN BJARNER	400.00	0.50
ING. MARIANO GONZALEZ P.	<u>960.00</u>	<u>1.20</u>
	<b>80.000.00</b>	<b>100</b>

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
RESERVA LEGAL	140.00
RESERVA FACULTATIVA	115.931.91
RESERVA DE CAPITAL	90.207.76
RESULTADO EJERCICIO 2001	<u>80.466.21</u>
	<b>\$ 286.745.88</b>

**ASPECTOS GENERALES- -**

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2001 ha cumplido sus aportes al IESS, 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 2000.

La compañía **AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. ADISA**, ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Dirección General de Rentas de acuerdo a lo siguiente :

Por Impuesto a la Renta por el ejercicio 1994 Según acta de fiscalización No. 17.0.1003/95 de Junio 23 de 1995,.