

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

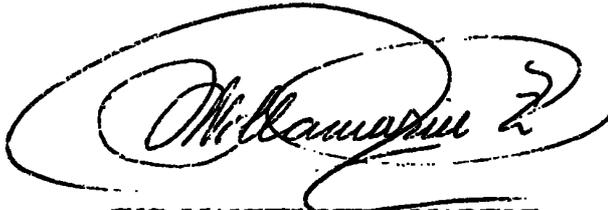
A los Socios de
AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.** al 31 de Diciembre de 2002 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 2002 la compañía registraba como **INVENTARIOS** la suma de **US\$ 229.893.81** , cifra que a la fecha de esta auditoria no fue posible efectuar su verificación física.

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. A.D.I.S.A.** al 31 de diciembre de 2002 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

1 de Agosto del 2003

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

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	35.857.87
CUENTAS POR COBRAR	B	930.040.21
INVENTARIO	C	<u>229.893.81</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.195.791.89
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	D	105.797.31
OTROS ACTIVOS	E	<u>18.250.69</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		124.048.00
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US\$ 1.319.839.89

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
SOBREGIRO BANCARIO		8.689.13
CUENTAS POR PAGAR	F	59.727.79
PROVEEDORES	G	<u>726.988.86</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		795.405.78
PASIVO LARGO PLAZO		
CUENTAS POR PAGAR	F	74.213.91
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	H	
CAPITAL SOCIAL		80.000.00
(2.000.000 ACCIONES DE \$ 0.04)		
RESERVA LEGAL		140.00
RESERVA FACULTATIVA		196.398.12
RESERVA DE CAPITAL		86.545.99
RESULTADOS		<u>87.136.09</u>
TOTAL PATRIMONIO		450.220.20
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$ 1.319.839.89

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

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	<u>EXPRESADO</u>	<u>%</u>
	<u>EN</u>	
	<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS	3.668.728.53	100
(COSTO DE VENTAS)	<3.113.568.72>	
UTILIDAD BRUTA	555.159.81	15.13
GASTOS DE OPERACIÓN		
ADMINISTRACIÓN	<418.247.72>	
UTILIDAD EN OPERACION	136.912.09	3.73
OTROS GASTOS / INGRESOS		
OTROS EGRESOS	<411.11>	
OTROS INGRESOS	183.07	<228.04>
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.	136.684.05	
15% PARTIC. TRABAJADORES	<20.502.60>	
25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<29.045.36>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$ 87.136.09	2.37

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en dólares)

AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	59.939.99
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	35.857.87

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(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 31-12-2001	80.000.00	140.00	115.931.91	90.207.76	126.221.51	412.501.18
RESERVA FACULTATIVA			80.466.21			80.466.21
TRANSFERENCIAS				<3.661.77>		<3.661.77>
RESULTADOS					<39.085.42>	<39.085.42>
SALDO AL 31-12-2002	80.000.00	140.00	196.398.12	86.545.99	87.136.09	450.220.20

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 Metro: 268-3600 Pin: 40289

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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. Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) **CAJA - BANCOS**

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2002, se presentan de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA	\$ 28.787.84
<u>BANCOS</u>	
	<u>CTA. No.</u>
GUAYAQUIL	1.716.78
PRODUBANCO	2.753.87
INTERNACIONAL	<u>2.599.38</u>
	<u>7.070.03</u>
TOTAL	US\$ 35.857.87

B) **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2002, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES	919.074.48
EMPLEADOS	<u>14.443.69</u>
	933.518.17
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	<u><3.477.96></u>
	US\$ 930.040.21

C) INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2002, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ECU	131.132.18
BI-FARMA	41.032.77
AVENTIS	17.606.41
DYVENPRO	1.214.59
COLGATE - PALMOLIVE	15.164.47
JABONERIA NACIONAL	8.396.85
FRISONEX	918.62
IMPORTADORA LOR	4.150.57
ELEUSIS	1.271.07
SAGAMY	313.90
ANDRE & ARNAL	1.023.95
B.D.F.	5.069.40
TULIPANESA	<u>2.599.03</u>
	US\$ 229.893.81

D) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, 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	<27.779.04>	45.484.37
MUEBLES - ENSERES	35.101.69	<26.689.99>	8.411.70
VEHÍCULOS	6.248.14	<3.856.77>	2.391.37
INSTALACIONES	<u>6.047.22</u>	<u><4.294.29></u>	<u>1.752.93</u>
	168.417.40	<62.620.09>	US\$ 105.797.31

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
INSTALACIONES	10	10

E) **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera :

<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RETENCIONES	17.478.30
I.V.A.	<u>772.39</u>
	US\$ 18.250.69

F) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
I.E.S.S.	1.755.64
IMPUESTOS POR PAGAR	29.373.90
PARTICIPACIÓN UTILIDADES	20.502.60
BENEFICIOS SOCIALES	<u>8.095.65</u>
	US\$ 59.727.79
RESERVA INDEMNIZACIÓN	60.231.17
RESERVA PARA BONIFICACION	<u>13.982.74</u>
	US\$ 74.213.91

G) **PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A. (*)	15.250.59
LABORATORIOS BI-FARMA (*)	470.666.92
LABORATORIOS DR. A. BJARNER (*)	203.772.14
ANDRE & ARNAL	15.533.42
IMPORTADORA LOOR	7.979.14
JABONERIA NACIONAL	8.869.35
OTROS	<u>4.917.30</u>
	US\$ 726.988.86

(*) COMPAÑÍA RELACIONADA

H) **PATRIMONIO**

El capital social 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 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	140.00
RESERVA FACULTATIVA	196.398.12
RESERVA DE CAPITAL	86.545.99
RESULTADO EJERCICIO 2002	<u>87.136.09</u>
	US\$ 370.220.20

ASPECTOS GENERALES- TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2002 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 2002 el 24 de Abril del 2003 de igual manera ha presentado el 23 de Mayo del 2003 su declaración de Impuesto del 1.5 por mil al Distrito Metropolitano de Quito correspondiente al 2002. la compañía A.D.I.S.A. se encuentra al día con la contribución a la Superintendencia de Compañías.

Según se pudo verificar que la empresa, ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Dirección General de Rentas por lo siguiente:

Fecha del Acta	Acta #	Tipo Fiscalización	Documento	Periodo
Junio 23/1995	17.0.1003/95	Impuesto a la Renta	58081	1994