

Ingeniero Comercial CPA  
Manuel Villamarín Zavala  
Auditor Independiente SC RNAE 2 298

21  
21

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

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

## **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 2007 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. Excepto lo manifestado en el párrafo siguiente ,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 del 2007 en las **CUENTAS POR COBRAR** .- **CLIENTES** la compañía refleja la suma de US \$ 884.166.44; monto sobre la cual no pudimos efectuar la confirmación de saldos correspondiente por clientes conforme lo determina las normas de auditoria generalmente aceptadas. ( **NOTA B** )
  
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 2007 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.

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 2007,. 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**

**Guayaquil, Mayo 05 del 2008**



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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

| <b><u>ACTIVO</u></b>             |          | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|----------------------------------|----------|--|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>          |          |  |
| CAJA-BANCO                       | <b>A</b> | 101.335.06                             |
| CUENTAS POR COBRAR               | <b>B</b> | 901.949.73                             |
| PRODUCTOS TERMINADOS             |          | <u>338.262.36</u>                      |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>    |          | <b>1.341.547.15</b>                    |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>      |          |  |
| PROPIEDAD Y EQUIPOS              | <b>C</b> | 87.825.28                              |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS            |          | <u>15.614.07</u>                       |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b> |          | <b>103.439.35</b>                      |
| <b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO</b>  |          | <b>US\$ 1.444.986.50</b>               |

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                       |   | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|---|---|--|
| COMPAÑIAS RELACIONADAS                        | D | 419.733.99                             |
| PROVEEDORES                                   | E | 58.514.93                              |
| CUENTAS POR PAGAR                             | F | 33.981.80                              |
| PROVISIONES                                   | G | <u>74.222.06</u>                       |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                 |   | <b>586.452.78</b>                      |
| <br>  |   |  |
| <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>   | H |  |
| <br>  |   |  |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                         |   | 80.000.00                              |
| ( 2.000.000 ACCIONES DE \$ 0.04 )             |   |  |
| RESERVA LEGAL                                 |   | 48.637.00                              |
| RESERVA FACULTATIVA                           |   | 556.134.55                             |
| RESERVA DE CAPITAL                            |   | 86.545.99                              |
| RESULTADOS-2007                               |   | <u>87.216.18</u>                       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                       |   | <b>858.533.72</b>                      |
| <br>  |   |  |
| <b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b> |   | <b>US\$ 1.444.986.50</b>               |

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

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

|                                      |               | <b><u>EXPRESADO</u></b>    |                 |
|--------------------------------------|---------------|----------------------------|-----------------|
|                                      |               | <b><u>EN</u></b>           | <b><u>%</u></b> |
|                                      |               | <b><u>DOLARES</u></b>      |                 |
| VENTAS NETAS                         |               | 3.812.369.80               | 100             |
| (COSTO DE VENTAS)                    |               | <3.517.851.94>             | <92.27>         |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                |               | <b>294.517.83</b>          | <b>7.73</b>     |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>           |               |                            |                 |
| ADMINISTRACIÓN                       | <260.434.92>  |                            |                 |
| VENTAS                               | <127.289.41>  | <387.724.33>               | <10.17>         |
| <b>PERDIDA BRUTA</b>                 |               | <b>&lt; 93.206.50 &gt;</b> |                 |
| OTROS INGRESOS                       |               | 230.016.18                 |                 |
| <b>UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.</b> |               | <b>136.809.68</b>          |                 |
| 15% PARTIC. TRABAJADORES             | < 20521.45 >  |                            |                 |
| 25% PROV. IMPTO. A LA RENTA          | < 29.072.05 > | <49.593.50>                |                 |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>        |               | <b>87.216.18</b>           | <b>2.28</b>     |

**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 2007**

**(Expresado en dólares)**

|   |                   |
|---|-------------------|
| AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO<br>Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO | <b>126.304.20</b> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad     |                   |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO<br/>AL FINAL DEL AÑO</b>   | <b>101.335.06</b> |

**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 2007**

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

|                     | <u>CAPITAL<br/>SOCIAL</u> | <u>RESERVA<br/>LEGAL</u> | <u>RESERVA<br/>FACULTATIVA</u> | <u>RESERVA<br/>CAPITAL</u> | <u>RESULTADO<br/>EJERCICIO</u> | <u>TOTAL</u> |
|---------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------|
| SALDO AL 31-12-2006 | 80.000.00                 | 40.000.00                | 478.399.21                     | 86.545.99                  | 86.372.34                      | 771.317.54   |
| RESERVAS            |                           | 8.637.00                 | 77.735.34                      |                            | <86.372.34>                    | ----         |
| RESULTADOS          |                           |                          |                                |                            | 87.216.18                      | 87.216.18    |
| SALDO AL 31-12-2007 | 80.000.00                 | 48.637.00                | 556.134.55                     | 86.545.99                  | 87.216.18                      | 858.533.72   |

## **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.

### **PROPIEDADES Y EQUIPOS.-**

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo NO se han presentado cambios en la adquisición de muebles y vehículos 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 **87.216.18** deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 92.27 % 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 10.17 % 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 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 \$ 69.719.22; monto a ser aplicados de acuerdo a las circunstancias de las empresas relacionadas.

### **PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-**

La compañía a la fecha registra como Provisión de cuentas por cobrar la suma de US \$ 2.029.55 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 884.166.44 ; 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 2007, se presentan de la siguiente manera :

|                          |                        | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|--------------------------|------------------------|--|
| <b>CAJA</b>              |                        | 100.158.31                             |
| <b><u>BANCOS</u></b>     | <b><u>CTA. No.</u></b> |  |
| GUAYAQUIL                | 920862-3               | 819.62                                 |
| PRODUBANCO               | 01005016590            | <u>357.13</u>                          |
|                          |                        | 1.176.75                               |
| <b>TOTAL CAJA BANCOS</b> |                        | <b>US\$ 101.335.06</b>                 |

### **B) CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2007, este rubro se presenta de la siguiente manera:

|                             | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|-----------------------------|--|
| CLIENTES                    | 884.166.44                             |
| EMPLEADOS                   | <u>19.189.84</u>                       |
|                             | 903.356.28                             |
| PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES | <u>&lt;2.029.55&gt;</u>                |
|                             | <b>US\$ 901.949.73</b>                 |

C) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2007, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

| <b><u>COSTO</u></b> | <b><u>Saldo A Dicbr-2006</u></b> | <b><u>Adiciones-Disminucion</u></b> | <b><u>Saldo A Dicbr-2007</u></b> |
|---------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| TERRENOS            | 47.756.94                        |                                     | 47.756.94                        |
| EDIFICIOS           | 73.263.41                        |                                     | 73.263.41                        |
| MUEBLES - ENSERES   | 39.182.64                        |                                     | 39.182.64                        |
| VEHÍCULOS           | 20.064.21                        |                                     | 20.064.21                        |
| INSTALACIONES       | <u>6.047.22</u>                  |                                     | <u>6.047.22</u>                  |
|                     | <b>186.314.42</b>                |                                     | <b>186.314.42</b>                |

| <b><u>DEPRECIACIÓN-ACUMULADA</u></b> | <b><u>Saldo A Dicbr-2006</u></b> | <b><u>Adiciones-Disminucion</u></b> | <b><u>Saldo A Dicbr-2007</u></b> |
|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| EDIFICIOS                            | <42.431.72>                      | <3.663.18>                          | <46.094.90>                      |
| MUEBLES - ENSERES                    | <34.798.59>                      | <1.155.46>                          | <35.954.05>                      |
| VEHÍCULOS                            | <7.630.75>                       | <2.762.22>                          | <10.392.97>                      |
| INSTALACIONES                        | < <u>6.047.22</u> >              |                                     | < <u>6.047.22</u> >              |
|                                      | <b>&lt;90.908.28&gt;</b>         | <b>&lt;7.580.86&gt;</b>             | <b>&lt;98.489.14&gt;</b>         |

|                   |                  |                          |                  |
|-------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| <b>SALDO NETO</b> | <b>95.406.14</b> | <b>&lt; 7.580.86&gt;</b> | <b>87.825.28</b> |
|-------------------|------------------|--------------------------|------------------|

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       |

**D) COMPAÑIAS RELACIONADAS- PASIVO**

Al 31 de Diciembre del 2007, este grupo presenta de la siguiente manera :

|                                  | <u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u> |
|----------------------------------|---------------------------------|
| BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.  | 6.871.42                        |
| ANDRE Y ARNAL                    | 17.663.20                       |
| LABORATORIOS BI-FARMA C.A.       | 81.218.83                       |
| LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A. | <u>313.980.54</u>               |
|                                  | <b>US \$ 419.733.99</b>         |

E) **PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2007, este grupo presenta de la siguiente manera :

|                                    | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|------------------------------------|--|
| IMPORTADORA LOOR                   | 16.251.25                              |
| PROVITALES DEL ECUADOR CIA. LTDA.. | 9.674.87                               |
| B.D.F.                             | 12.990.06                              |
| OTROS                              | <u>19.598.75</u>                       |
|                                    | <b>US \$ 58.514.93</b>                 |

F) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2007, este grupo presenta de la siguiente manera :

|                         | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|-------------------------|--|
| PARTICIPACION EMPLEADOS | 20.521.45                              |
| SOBREGIRO- BANCARIO     | 2.239.66                               |
| I.E.S.S.                | 2.649.76                               |
| IMPUESTOS RETENIDOS     | 5.519.95                               |
| OTROS                   | <u>3.050.98</u>                        |
|                         | <b>US \$ 33.981.80</b>                 |

**G) PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2007, este grupo presenta de la siguiente manera :

|                               | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|-------------------------------|--|
| JUBILACIONES- INDEMNIZACIONES | 69.719.22                              |
| BENEFICIOS SOCIALES           | <u>4.502.84</u>                        |
|                               | <b>US \$ 74.222.06</b>                 |

**H) PATRIMONIO**

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

| <b><u>ACCIONISTAS</u></b>      | <b><u>VALOR</u></b> | <b><u>%</u></b> |
|--------------------------------|---------------------|-----------------|
| 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>    |
|                                | <b>80.000.00</b>    | <b>100.00</b>   |

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

|                          | <b><u>EXPRESADO EN</u></b><br><b><u>DOLARES</u></b> |
|--------------------------|---|
| RESERVA LEGAL            | 48.637.00   |
| RESERVA FACULTATIVA      | 556.134.55  |
| RESERVA DE CAPITAL       | 86.545.99   |
| RESULTADO EJERCICIO 2007 | <u>87.216.18</u>                                    |
|                          | <b>778.533.72</b>                                   |

#### **ASPECTOS GENERALES- TRIBUTARIOS**

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2007 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 2007 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 2006