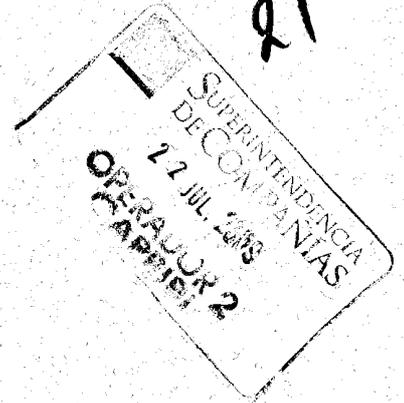


Ingeniero Comercial.CPA
. Manuel Villamarin Zavala
Auditor Independiente- SC- RNAE- 2-298



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

A. D. I. S. A.

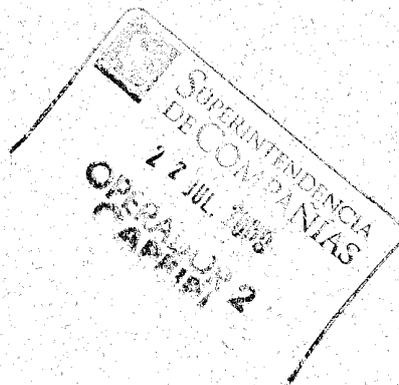
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

Alborada 12 etapa manzana 24 villa 18
2245732- celular 097870283

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



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

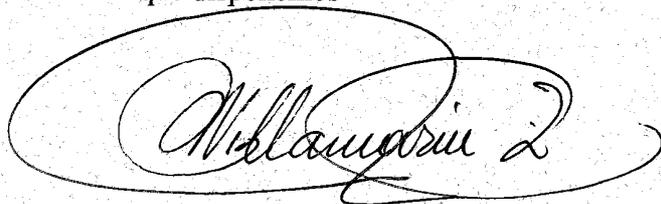
A los Socios de
AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **AGENCIAS Y DISTRIBUCIONES INTERANDINAS S.A. A.D.I.S.A.** al 31 de Diciembre de 2008 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. Excepto lo manifestado en el párrafo siguiente, 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.

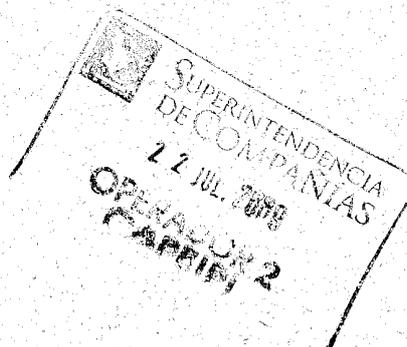
3. Al 31 de Diciembre del 2008 en las **CUENTAS POR COBRAR** .- **CLIENTES** la compañía refleja la suma de US \$ 968.526.95; monto sobre la cual no pudimos efectuar la confirmación de saldos correspondiente por clientes conforme lo determina las normas de auditoria generalmente aceptadas. (**NOTA B**)

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 2008 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 2008,. 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 , Julio 07 del 2009

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

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	170.215.33
CUENTAS POR COBRAR	B	993.598.62
PRODUCTOS TERMINADOS		<u>311.740.21</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.475.554.16
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	C	82.532.52
IMPUESTOS ANTICIPADOS		<u>67.849.97</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		150.382.49
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US\$ 1.625.936.65

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
COMPAÑIAS RELACIONADAS	D	468.008.42
PROVEEDORES	E	44.096.86
CUENTAS POR PAGAR	F	88.041.97
PROVISIONES	G	<u>78.227.83</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		678.375.08
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	H	
CAPITAL SOCIAL (2.000.000 ACCIONES DE \$ 0.04)		80.000.00
RESERVA LEGAL		57.358.62
RESERVA FACULTATIVA		634.629.11
RESERVA DE CAPITAL		86.545.99
RESULTADOS-2008		<u>89.027.85</u>
TOTAL PATRIMONIO		947.561.57
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$ 1.625.936.65

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

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	<u>EXPRESADO</u>	<u>%</u>
	<u>EN</u>	
	<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS	4.292.269.51	100
(COSTO DE VENTAS)	<3.950.746.77>	<92.04>
UTILIDAD BRUTA	341.522.74	7.96
GASTOS DE OPERACIÓN		
ADMINISTRACIÓN	<433.468.47>	<10.09>
PERDIDA BRUTA	<91.945.73>	
OTROS INGRESOS	<u>252.860.08</u>	
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.	160.914.35	
<->15% PARTIC. TRABAJADORES	<24.137.15>	
25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<47.749.35>	<71.886.50>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	89.027.85	2.07

**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 2008

(Expresado en dólares)

AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	101.335.06
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	170.215.33

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 2008**

(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 31-12-2007	80.000.00	48.637.00	556.134.55	86.545.99	87.216.18	858.533.72
RESERVAS		8.721.62	78.494.56		<87.216.18>	---
RESULTADOS					89.027.85	89.027.85
SALDO AL 31-12-2008	80.000.00	57.358.62	634.629.11	86.545.99	89.027.85	947.561.57

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 Computación 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 **89.027.85** deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 92.04 % 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 10.09 % 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 \$ 78.227.83; 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 \$ 2.810.08 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 968.526.95 ; 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 2008, se presentan de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA		105.556.36
<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
GUAYAQUIL	920862-3	8.719.78
PICHINCHA	30829783-04	31.593.20
PRODUBANCO	01005016590	19.662.71
INTERNACIONAL	020060116-4	<u>4.683.28</u>
		64.658.97
TOTAL CAJA BANCOS		US\$ 170.215.33

B) **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2008, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES	968.526.95
EMPLEADOS	<u>27.881.75</u>
	996.408.70
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	<u><2.810.08></u>
	US\$ 993.598.62

C) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2008, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

<u>COSTO</u>	<u>Saldo A Dicbr-2007</u>	<u>Adiciones-Disminucion</u>	<u>Saldo A Dicbr-2008</u>
TERRENOS	47.756.94		47.756.94
EDIFICIOS	73.263.41		73.263.41
MUEBLES - ENSERES	39.182.64	<31.680.51>	7.502.13
MAQUINARIAS		5.547.67	5.547.67
VEHÍCULOS	20.064.21		20.064.21
EQUIPOS DE COMPUTACION		22.666.81	22.666.81
INSTALACIONES	<u>6.047.22</u>	<u><6.047.22></u>	
	186.314.42	9.513.25	176.801.17
<u>DEPRECIACIÓN-ACUMULADA</u>	<u>Saldo A Dicbr-2007</u>	<u>Adiciones-Disminucion</u>	<u>Saldo A Dicbr-2008</u>
EDIFICIOS	<46.094.90>	<3.663.17>	<49.758.07>
MUEBLES - ENSERES	<35.954.05>	4.599.65	<31.354.40>
VEHÍCULOS	<10.392.97>	<2.763.21>	<13.156.18>
INSTALACIONES	<u><6.047.22></u>	<u>6.047.22</u>	
	<98.489.14>	4.220.49	<94.268.65>

SALDO NETO	87.825.28	<5.292.76>	82.532.52
-------------------	------------------	-------------------------	------------------

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 2008, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.	16.902.73
ANDRE Y ARNAL	12.553.85
LABORATORIOS BI-FARMA C.A.	142.542.16
LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.	<u>296.009.68</u>
	US \$ 468.008.42

E) PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2008, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
IMPORTADORA LOOR	18.783.87
PROVITALES DEL ECUADOR CIA. LTDA..	2.099.05
B.D.F.	6.882.09
ESKE GROUP	6.726.79
OTROS	<u>9.605.06</u>
	US \$ 44.096.86

F) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2008, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PARTICIPACION EMPLEADOS	24.137.15
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	47.749.35
I.E.S.S.	4.176.40
IMPUESTOS RETENIDOS	4.608.54
BENEFICIOS SOCIALES	<u>7.370.53</u>
	US \$ 88.041.97

G) **PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2008, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
JUBILACIONES- INDEMNIZACIONES	US \$ 78.227.83

H) **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	634.629.11
RESERVA DE CAPITAL	86.545.99
RESULTADO EJERCICIO 2008	<u>89,027.85</u>
	867.561.57

ASPECTOS GENERALES- TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2008 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 2008 se encuentra además al DÍA 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 2007 -2008

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 2008 , 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.