

Ingeniero Comercial .CPA

Manuel Villamarin Zavala

Auditor Independiente- SC- RNAE- 2-298

BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011



Alborada 12 etapa manzana 24 villa 18

2245732- celular 090148777

E-MAIL : estucoa @ Hotmail. es

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.
Guayaquil, Ecuador



Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación de **BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.** al 31 de Diciembre de 2011 estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha., así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatoriana de contabilidad. Esta responsabilidad incluye, el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contengan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias..

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoria. Nuestra auditoria fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoria, las cuales requieren se cumplan con requerimientos éticos, planificación y realizar una auditoria para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros. Con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también incluye la evaluación que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de

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

los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.** al 31 de Diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

5. OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES

Nuestra opinión sobre información financiera suplementaria y cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011 este será emitido por separado.



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SC RNAE - 2 No. 298

Guayaquil, 09 de Abril del 2012



BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN</u>
		<u>DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	268.930.21 ✓
INVERSIONES	B	746.304.74 ✓
CUENTAS POR COBRAR	C	1.215.824.90 ✓
COMPAÑÍAS RELACIONADAS		3.868.20 ✓
IMPUESTOS ANTICIPADOS		129.063.82
INVENTARIO	D	<u>743.602.11</u> ✓
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.107.593.98
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	E	503.319.83 ✓
OTROS ACTIVOS		<u>47.116.00</u> ✓
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		550.435.83
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO	US	3.658.029.81 ✓



PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

**EXPRESADO EN
DOLARES**

COMPAÑÍAS RELACIONADAS	F	417.384.62 ✓
CUENTAS POR PAGAR	G	71.649.21
PROVEEDORES	H	267.001.42
IMPUESTOS POR PAGAR	I	<u>89.833.83</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		845.869.08

PASIVO NO CORRIENTE

PROVISION JUBILACION	531.625.47 ✓
----------------------	--------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

J

CAPITAL SOCIAL (530.800 ACCIONES DE \$ 1.00)	530.800.00 ✓
RESERVA LEGAL	354.777.95 ✓
RESERVA FACULTATIVA	1.016.073.53 ✓
RESERVA DE CAPITAL	202.893.39 ✓
RESULTADO EJERCICIO 2011	<u>175.990.39</u> ✓
TOTAL PATRIMONIO	2.280.535.26

TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS **US\$ 3.658.029.81 /**

BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.



ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

		<u>EXPRESADO</u>	
		<u>EN</u>	<u>%</u>
		<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS	<7.662.656.71 /		
OTROS INGRESOS	✓ 517.365.18 /	8.180.021.89	100
(COSTO DE VENTAS)		<6.943.344.94> /	<84.88>
UTILIDAD BRUTA		1.236.676.95	15.12
GASTOS DE OPERACION			
ADMINISTRACIÓN	<809.212.01>		
VENTAS	<120.023.23> ✓	<929.235.24> /	<11.36>
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.		✓ 307.441.71	3.76
(-) 15% PARTIC. TRABAJADORES	<46.116.26> /		
(-) 24% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<64.811.44> ✓		
(-) RESERVA LEGAL	<20.523.62> /	<131.451.32>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		175.990.39 /	2.15

BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares)

EFFECTIVO- ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo recibido por clientes	8.155.325.68
Efectivo pagado a Proveedores -empleados	<6.943.344.94>
Otros Gastos Operativos	<1.298.213.45> ✓
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<86.232.71> ✓
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
COMPRA DE PROPIEDADES- EQUIPOS	<10.554.36>
VENTA DE PROPIEDAD -EQUIPOS	13.714.00
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	3.159.64
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Efectivo recibido por intereses de pólizas	10.982.21
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	< 72.090.86>
EFFECTIVO INICIAL DEL PERIODO	341.021.07
EFFECTIVO FINAL DEL PERIODO	268.930.21 ✓



BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTAT.</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2010	530.800,00 /	334.254.33 /	857.905.24 /	202.893.39 /	173.168.31 /	2.099.021.27 /
RESERVAS		20.523.62	158.168.29		<173.168.31>	5.523.60
RESULTADOS					175.990.39	175.990.39
SALDO AL 31-12-2011	530.800.00 /	354.777.95 /	1.016.073.53	202.893.39	175.990.39	2.280.535.26 /

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 celular 097870283
E: MAIL . estucoa@hotmail.es



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

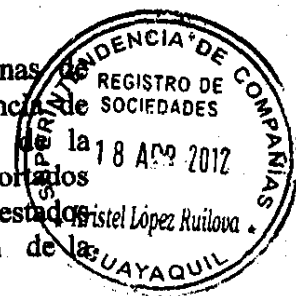
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 06 de Abril de 1929, a la fecha la empresa cuenta con Capital Autorizado de US \$ 1.060.000.00; y capital pagado de US\$ 530.800.00 mediante la emisión de Quinientas treinta mil ochocientas mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1.00) . La Superintendencia de Compañías el 25 de Enero del 2005 mediante Resolución 05-G-DIC-0000602 aprobó la fusión por absorción de la Compañía **CLINICK S.A.** por **BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.** disolución anticipada de aquella, aumento de capital y reforma de estatutos de esta ultima quedando como Capital Suscrito US \$ 530.800,00 . La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la comercialización de productos farmacéuticos y medicinas 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 prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República 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.



Posteriormente, la Superintendencia de Compañías el 31 de Diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF:

- A partir del 01 de Enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoria externa.
- A partir del 01 de Enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4.000.000.00 al 31 de Diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector publico, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- A partir del 01 de Enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

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 Muebles y Enseres, equipo de computación, otros que en cumplimiento de su vida útil en este periodo inciden en su presentación. (NOTA F) ✓

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. (NOTA F).

La compañía ha efectuado el avalúo de sus instalaciones los mismos que de acuerdo a los informes presentados el 21 y 25 de Abril del 2011 por la perito evaluador ARQ. CLARA HOYOS R. con registro SC-RNP-2-186 se determina que los rubros de TERRENOS Y EDIFICIOS se encuentran subvaluados en los registros contables conforme al siguiente esquema;



RUBROS	SEGÚN AVALUO	SEGÚN LIBROS	DIFERENCIA
TERRENOS	361.972.50	21.134.39	340.838.11
CONSTRUCCION	731.957.56	423.632.44	308.325.12
	1.093.930.06	444.766.83	649.163.23

De lo expuesto de acuerdo a las nuevas normas Internacionales de información financiera (NIIF), la compañía deberá proceder a regularizar estos rubros

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)

CAJA Y BANCOS.-

Incluye el efectivo disponible, depósitos en bancos netos

INVERSIONES

Las inversiones corresponden a certificados de depósitos a plazo, colocadas en bancos de la localidad (NOTA B)



RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de 175.990.39 deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 84.88 % 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 llegaron al 11.36 % en relación con las ventas realizadas. La compañía presenta una situación de liquidez, se considera una empresa rentable no registra endeudamiento externo lo que hace entrever que se presenta como una empresa con buena rentabilidad 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, y la Ley de Régimen Tributario Interno (Artículo 13), cálculos que son elaborados 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 \$ 531.625.47; (PROVISIONES) monto a ser aplicados de acuerdo a las circunstancias de la empresa .

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía a la fecha registra como Provisión de cuentas por cobrar la suma de US \$ 21.668.09 por eventuales perdidas que se puedan presentar en la cobranza de su cartera de de este periodo contabiliza en el rubro de clientes la cantidad de US \$ 1.144.473.73 ; monto sobre la cual la administración deberá hacer las gestiones pertinentes para su recuperación. Sobre este particular hemos observado que la empresa debe incrementar su provisión para cubrir eventuales perdidas de cobro no realizados, seria importante que la administración tome en cuenta esta recomendación.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2011 se presentan de la siguiente manera :

**EXPRESADO EN
DOLARES**

CAJA CHICA	600.00 ✓
CAJA GENERAL	<u>210.608.70</u> ✓
	211.208.70 ✓

<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
GUAYAQUIL	920904-2	50.074.63 ✓
PRODUCCIÓN	00010070559	4.433.83 ✓
PICHINCHA	632493-3	<u>3.213.05</u> ✓
		57.721.51 ✓
TOTAL- CAJA BANCOS		US\$ 268.930.21 ✓



B) INVERSIONES

Las inversiones de la empresa al 31 de Diciembre del 2011 se presentan de la siguiente manera :

EXPRESADO EN
DOLARES

LLOYDS - TSB BANK TRUST	499.568.96	✓
BANCO GUAYAQUIL	62.857.32	✓
BANCO BOLIVARIANO	95.082.41	✓
PRODUBANCO	<u>88.796.05</u>	✓
US\$	746.304.74	✓

C) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011 por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

EXPRESADO EN
DOLARES

CLIENTES -OTROS	1.170.656.31	✓
EMPLEADOS	66.084.32	✓
VARIOS	<u>752.36</u>	✓
	1.237.492.99	
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	<u><21.668.09></u>	✓
	US\$ 1.215.824.90	✓



D) **INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2011 los inventarios se presentan de la siguiente manera:

PRODUCTOS TERMINADOS	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ECU	210.887.32
BI - FARMA	167.017.84
MERCK	283.912.26
MERCK - (BRISTOL)	12.931.66
BIGEN RAYETTE	21.632.98
LABORAT. ANDRE & ARNAL	7.464.37
BROOKLYN	6.543.56
RODDOME- PHARMACEUTIC	4.765.11
QUIFATEX (LAB. MEPHA)	1.747.24
ALBERTO COLINA HURTA	6.317.91
OTROS	<u>20.381.86</u>
	US \$ 743.602.11 ✓



E) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2011 las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera :

COSTOS	SALDO AL 31- DIC-2010	Adiciones Transferencia	SALDO AL 31-DIC-2011
TERRENOS	21.134.39		21.134.39 ✓
EDIFICIOS	423.632.44		423.632.44 ✓
VEHICULOS	254.909.53	5.270.20	260.179.73 ✓
MUEBLES - ENSERES	64.744.10	1.400.00	66.144.10 ✓
INSTALACIONES	12.288.09 ✓		12.288.09 ✓
EQUIPOS COMPUTACION	<u>30.386.64</u>	<u>3.884.16</u>	<u>34.270.80</u> ✓
	807.095.19	10.554.36	817.649.55

DEPRECIACIONES

EDIFICIOS	<115.229.69>	<19.063.46>	<134.293.15> ✓
VEHICULOS	<132.690.32>	27.362.29	<105.328.03> ✓
MUEBLES - ENSERES	<45.301.75>	<1.809.26>	<47.111.01> ✓
INSTALACIONES	<9.680.65>	<1.440.00>	<11.120.65> ✓
EQUIPOS COMPUTACION	<u><14.460.35></u>	<u><2.016.53></u>	<u><16.476.88></u> ✓
	<317.362.76	3.033.04	<314.329.72>
<u>SALDO NETO</u>	<u>489.732.43</u>	<u>13.587.40</u>	<u>503.319.83</u> ✓



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

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIOS	20	5
MUEBLES - ENSERES	10	10 ✓
INSTALACIONES	10	10 ✓
EQUIPOS COMPUTACIÓN	3	33 ✓
VEHÍCULOS	5	20 ✓

F) COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2011 este rubro se presenta de la siguiente manera:

<u>PARTE RELACIONADA</u>	<u>RELACION CON LA ENTIDAD</u>	<u>IMPORTE DE LA TRANSACCION</u>
LABORAT.DR. A.BJARNER C..A.	Subsidiaria	58.965.07 ✓
LABORAT. BI-FARMA C.A.	Subsidiaria	346.059.66 ✓
LABORAT. ANDRE & ARNAL	Subsidiaria	12.359.89 ✓
		417.384.62 ✓



G.) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011 este rubro se presenta de la siguiente manera:

EXPRESADO EN
DOLARES

PARTICIPACION TRABAJADORES	46.116.26 ✓
APORTES I.E.S.S.- FONDOS RESERVAS	8.110.22 ✓
13-14 AVO SUELDOS	14.159.11 ✓
Intereses	<u>3.263.62</u> ✓

US\$ 71.649.21

H.) PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2011 este grupo presenta de la siguiente manera :

EXPRESADO EN
DOLARES

IMPORTADORA COMERCIAL LOOR	62.675.48 ✓
MERCK C.A.	177.592.27 ✓
INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.	6.964.45 ✓
T.I.A. S.A.	3.630.05 ✓
OTROS	<u>16.139.17</u> ✓

US \$ 267.001.42 ✓



I) IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011 este grupo presenta de la siguiente manera

**EXPRESADO EN
DOLARES**

RETENCIONES I.V.A.	6.117.79 ✓
RETENCIONES EN LA FUENTE	6.299.06 ✓
NOTAS DE CREDITOS POR COBRAR	12.545.54 ✓
IMPUESTO A LA RENTA	<u>64.811.44</u> ✓

US \$ 89.833.83

J) PATRIMONIO

El capital social de **BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.** se presenta de la siguiente manera :

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
DIANA BJARNER DE GONZALEZ	206.053	38.82
DR. CHRISTIAN BJARNER E.	275.747	51.95
PREDIMASA	29.832	5.62
HEREDEROS DR CHRISTIAN BJARNER D.	5.898.	1.11
ING. MARIANO GONZALEZ P.	6.635.	1.25
LABORATORIOS BI - FARMA C.A.	<u>6.635</u>	<u>1.25</u>
	530.800	100



Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

EXPRESADO EN
DOLARES

RESERVA LEGAL	354.777.95 ✓
RESERVA FACULTATIVA	1.016.073.53 ✓
RESERVA CAPITAL	202.893.39
RESULTADO DEL EJERCICIO 2011	<u>175.990.39</u> ✓
	1.749.735.26

ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2011 ha cumplido sus aportes al IESS, Fondos de Reservas así como ha presentado sus declaraciones mensuales de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la compañía presentó su declaración de Impuesto a la Renta al Servicio de Rentas Internas por el ejercicio 2011, también ha dado cumplimiento con el pago del 1.5 por mil sobre los Activos Totales..

La empresa se encuentra nominada CONTRIBUYENTE ESPECIAL, mediante Notificación # 58 de julio 18 de 1995.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.-

De conformidad con la resolución Q.I.J.001 publicado en Registro Oficial 289 numeral 1.7 del art. 1 del Reglamento sobre las normas de propiedad intelectual y derecho del autor en las que se encuentra el Software de la cual se informa lo siguiente :

Según información presentada los sistemas de la compañía se encuentran personalizados en FOXPRO para DOS fácilmente migrable a WINDOWS

Por información proporcionada la empresa no registra conflictos laborales por resolver.



RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con la Resolución # 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere, o devuelto al accionista en caso de liquidación de la compañía. No podrá ser distribuido como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS

De acuerdo a nuestra legislación fiscal, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por la administración tributaria o haya transcurrido el plazo de prescripción. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos.

EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y a la fecha de emisión y entrega de los estados financieros al S.R.L., no tenemos conocimiento de eventos que a criterio de la administración de la compañía, pudieran tener efecto significativo sobre los mencionados estados financieros y que no se hayan revelado.

A handwritten signature in dark ink, appearing to be "M. Villamarín", located to the left of the text in the "EVENTOS POSTERIORES" section.