

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

1. He examinado los estados de situación de **BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.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. En mi 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 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

**03 de Junio del 2003**

**BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

| <b><u>ACTIVO</u></b>             |   | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|----------------------------------|---|----------------------------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>          |   |                                        |
| CAJA-BANCO                       | A | 217.298.86                             |
| INVERSIONES                      | B | 685.857.11                             |
| CUENTAS POR COBRAR - CLIENTE     | C | 768.140.12                             |
| CUENTAS POR COBRAR - OTRAS       | D | 290.151.85                             |
| INVENTARIO                       | E | <u>269.702.52</u>                      |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>    |   | <b>2.231.150.46</b>                    |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>      |   |                                        |
| PROPIEDAD Y EQUIPOS              | F | 275.202.59                             |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS            | G | <u>43.442.28</u>                       |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b> |   | <b>318.644.87</b>                      |
| <b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO</b>  |   | <b>US\$ 2.549.795.33</b>               |

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

| <b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>                           |   | <b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b> |
|----------------------------------------------------------|---|------------------------------------|
| BENEFICIOS SOCIALES                                      | H | 38.470.54                          |
| PROVEEDORES                                              | I | 79.604.04                          |
| CUENTAS POR PAGAR                                        | J | <u>49.488.33</u>                   |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                            |   | <b>167.562.91</b>                  |
| <b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>                        |   |                                    |
| JUBILACIÓN                                               | K | 463.532.24                         |
| VARIOS ACREEDORES                                        | L | <u>1.109.679.32</u>                |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                         |   | <b>1.573.211.56</b>                |
| <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>              | M |                                    |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b><br>(8.750.000 ACCIONES DE \$ 0.04) |   | 350.000.00                         |
| RESERVAS                                                 |   | 125.872.45                         |
| RESERVA CAPITAL                                          |   | 155.814.65                         |
| RESULTADO EJERCICIO 2002                                 |   | <u>177.333.76</u>                  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                  |   | <b>809.020.86</b>                  |
| <b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>            |   | <b>US\$ 2.549.795.33</b>           |

**BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

|                                       | <b><u>EXPRESADO</u></b> | <b><u>%</u></b> |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------------|
|                                       | <b><u>EN</u></b>        |                 |
|                                       | <b><u>DOLARES</u></b>   |                 |
| VENTAS NETAS                          | 5.257.070.94            | 100             |
| (COSTO DE VENTAS)                     | <4.456.236.25>          |                 |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                 | <b>800.834.69</b>       | <b>15.23</b>    |
| <b>GASTOS DE OPERACION</b>            |                         |                 |
| ADMINISTRACIÓN                        | <462.125.80>            |                 |
| VENTAS                                | <89.825.23>             |                 |
| <b>UTILIDAD EN OPERACION</b>          | <b>248.883.66</b>       | <b>4.73</b>     |
| <b><u>OTROS GASTOS / INGRESOS</u></b> |                         |                 |
| OTROS INGRESOS                        | 5.887.91                |                 |
| OTROS EGRESOS                         | <4.836.25> 1.051.66     |                 |
| <b>UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.</b>  | <b>249.935.32</b>       |                 |
| (-) 15% PARTIC. TRABAJADORES          | <37.490.30>             |                 |
| (-) 25% PROV. IMPTO. A LA RENTA       | <35.111.26>             |                 |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>         | <b>US\$ 177.333.76</b>  | <b>3.37</b>     |

**BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.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

**115.774.11**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
AL FINAL DEL AÑO

**217.298.86**

**BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.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<br/>SOCIAL</u> | <u>RESERVAS</u>   | <u>RESERVA<br/>CAPITAL</u> | <u>RESULTADO<br/>EJERCICIO</u> | <u>TOTAL</u>      |
|---------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------|
| SALDO AL 31-12-2001 | 160.320.00                | 319.583.95        | ---                        | 166.902.00                     | 646.805.95        |
| TRANSFERENCIAS      |                           | <193.711.50>      | 155.814.65                 |                                | <37.896.85>       |
| AUMENTO CAPITAL     | 189.680.00                |                   |                            |                                | 189.680.00        |
| RESULTADOS          |                           |                   |                            | 10.431.76                      | 10.431.76         |
| SALDO AL 31-12-2002 | <b>350.000.00</b>         | <b>125.872.45</b> | <b>155.814.65</b>          | <b>177.333.76</b>              | <b>809.020.86</b> |

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

#### **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 \$ 700.000.00 y con un capital pagado de US\$ 350.000.00 mediante la emisión de ocho millones setecientos cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04), aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución O2-G-DIC-0007744 del 02 de Octubre del 2002, e inscrito en el Registro Mercantil el 10 de Octubre del 2002. 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 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 :

|                      |                        | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|----------------------|------------------------|----------------------------------------|
| CAJA                 |                        | 4.981.57                               |
| <br>                 |                        |                                        |
| <b><u>BANCOS</u></b> | <b><u>CTA. No.</u></b> |                                        |
| GUAYAQUIL            | 920904-2               | 126.211.44                             |
| PRODUCCIÓN           | 00010070559            | 18.55                                  |
| PICHINCHA            | 632493-3               | 3.720.31                               |
| LLOYDS BANK          | 51721-6                | <u>82.366.99</u>                       |
|                      |                        | <b>212.317.29</b>                      |
| <br>                 |                        |                                        |
| <b>TOTAL</b>         |                        | <b>US\$ 217.298.86</b>                 |

B) **INVERSIONES**

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

|                                   |                       | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------------------|
| LLOYDS - TSB BANK TRUST           |                       | 499.568.96                             |
| <b><u>POLIZAS-ACUMULACION</u></b> | <b><u>VENCTO.</u></b> |                                        |
| CITIBANK.                         |                       |                                        |
| # 8102315021                      | 10-ENE-2003           | 21.317.85                              |
| # 8102309002                      | 03-ENE-2003           | 60.962.06                              |
| # 8102357015                      | 21-FEB-2003           | <u>20.668.35</u>                       |
|                                   |                       | <b>102.948.26</b>                      |
| <b><u>BANCO BOLIVARIANO</u></b>   |                       |                                        |
| DEPOSITO A PLAZO                  | 13-ENE-2003           | <b>42.462.42</b>                       |
| # 08501-DPV001014-2               |                       |                                        |
| <b><u>BANCO DE GUAYAQUIL</u></b>  |                       |                                        |
| # 283119                          | 07-ENE-2003           | <b>40.852.71</b>                       |
| <b><u>ADISA</u></b> (*)           |                       |                                        |
| ACCIONES                          |                       | <b>17.26</b>                           |
| <b><u>BANCO DE GUAYAQUIL</u></b>  |                       |                                        |
| ACCIONES                          |                       | <b><u>7.50</u></b>                     |
| <b>TOTAL</b>                      |                       | <b>US\$ 685.857.11</b>                 |

(\*) **Compañía relacionada**

C) **CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2002, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

|                             | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|-----------------------------|----------------------------------------|
| CLIENTES                    | 789.392.76                             |
| (-) PROVISIÓN CTAS x COBRAR | <21.252.64>                            |
|                             | <b>US\$ 768.140.12</b>                 |

D) **CUENTAS POR COBRAR - OTRAS**

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

|                            | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|----------------------------|----------------------------------------|
| EMPLEADOS                  | 14.901.26                              |
| COMPAÑÍAS RELACIONADAS (*) | <u>275.250.59</u>                      |
|                            | <b>US\$ 290.151.85</b>                 |

|     |              |                        |
|-----|--------------|------------------------|
| (*) | ADISA        | 15.250.59              |
|     | CLINICK S.A. | <u>260.000.00</u>      |
|     |              | <b>US\$ 275.250.59</b> |

E) INVENTARIO

Al 31 de Diciembre de 2002, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

|                                | <u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u> |
|--------------------------------|---------------------------------|
| ECU                            | 210.285.52                      |
| BI - FARMA                     | 49.455.61                       |
| ECUAQUIMICA (AVENTIS)          | 7.386.76                        |
| INTERPHARM DEL ECUADOR         | 6.979.88                        |
| COLGATE - PALMOLIVE            | 6.898.05                        |
| ANDRE ARNAL                    | 7.093.93                        |
| JABONERIA NACIONAL             | 5.194.04                        |
| TULIPANESA S.A.                | 4.466.94                        |
| BIGEN - RAYETTE                | 4.037.90                        |
| BROOKLYN                       | 1.280.01                        |
| JHONSON & JHONSON              | 1.149.28                        |
| DIFERENCIA AJUSTADA AL 12.01 % | <u>( 34.525.40 )</u>            |
|                                | <b>US\$ 269.702.52</b>          |

F) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera :

|                   | <b><u>COSTO</u></b> | <b><u>DEPREC.<br/>ACUMUL.</u></b> | <b><u>SALDO<br/>NETO</u></b> |
|-------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| TERRENOS          | 21.134.39           | ---                               | 21.134.39                    |
| EDIFICIOS         | 163.632.44          | <12.366.70>                       | 151.265.74                   |
| VEHICULOS         | 110.579.47          | <30.187.08>                       | 80.392.39                    |
| MUEBLES - ENSERES | 44.863.47           | <23.153.40>                       | 21.710.07                    |
| EQUIPOS           | <u>700.00</u>       | ---                               | <u>700.00</u>                |
|                   | <b>340.909.77</b>   | <b>&lt;65.707.18&gt;</b>          | <b>US\$ 275.202.59</b>       |

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

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

G) **IMPUESTOS ANTICIPADOS**

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

|                           | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|---------------------------|----------------------------------------|
| RETENCIÓN EN LA FUENTE    | 20.738.74                              |
| TRANSACCIONES MERCANTILES | 20.566.62                              |
| ANTICIPO IMPTO. RENTA     | 2.131.22                               |
| IMPTO. CIRCULAC. CAPITALS | <u>5.70</u>                            |
|                           | <b>US\$ 43.442.28</b>                  |

H) **BENEFICIOS SOCIALES**

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

|                            | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|----------------------------|----------------------------------------|
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | 37.490.30                              |
| DÉCIMO TERCER SUELDO       | 706.64                                 |
| DÉCIMO CUARTO SUELDO       | <u>273.60</u>                          |
|                            | <b>US\$ 38.470.54</b>                  |

I) **PROVEEDORES**

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

|                         | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|-------------------------|----------------------------------------|
| IMPORT. COMERCIAL LOR   | 32.868.76                              |
| IBJ SCHRODER INTERN.    | 20.000.00                              |
| INTERPHARM ECUADOR S.A. | 7.379.51                               |
| TULIPANESA S.A.         | 5.096.84                               |
| CARLOS ALVAREZ S.A.     | 4.324.64                               |
| ECUAQUIMICA C.A.        | 5.405.47                               |
| UNILEVER - JABON. NAC.  | 2.299.50                               |
| COLGATE PALMOLIVE       | 2.145.57                               |
| OTROS                   | <u>83.75</u>                           |
|                         | <b>US\$ 79.604.04</b>                  |

J) **CUENTAS POR PAGAR**

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

|                     | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|---------------------|----------------------------------------|
| IMPUESTOS POR PAGAR | 42.540.61                              |
| APORTES I.E.S.S.    | 6.922.48                               |
| OTROS               | <u>25.24</u>                           |
|                     | <b>US\$ 49.488.33</b>                  |

K) **JUBILACIÓN**

Al 31 de Diciembre del 2002, la compañía registra provisionado para cubrir sus obligaciones por Jubilación del personal la suma de US \$ 463.532.24; correspondiente a los calculos efectuados en la tabla actuarial elaborada por la Sociedad Actuarial **ARROBA TERAN CIA. LTDA.** la misma que de acuerdo a su informe ha sido elaborada en base a las normas técnicas aplicables a un plan de jubilación descrito en las bases del calculo de la Jubilación Patronal, preparados conforme lo señala el ART. 5 numeral 1 literal d, del Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta emitido en Decreto ejecutivo # 2069 publicado en R.O. 587 de Diciembre 20 de 1990.

L) **VARIOS ACREEDORES**

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

|                            |     | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|----------------------------|-----|----------------------------------------|
| LABORATORIO BI-FARMA       | (*) | 800.066.57                             |
| LABORATORIO ANDRE & ARNAL  | (*) | 56.779.43                              |
| LABORATORIO DR. A. BJARNER | (*) | 237.556.00                             |
| MODESTO CASAJUANA          |     | 4.918.92                               |
| OTROS                      |     | <u>10.358.40</u>                       |
|                            |     | <b>US\$ 1.109.679.32</b>               |

(\*) Compañía relacionada

M) **PATRIMONIO**

El capital social se presenta de la siguiente manera :

| <b><u>ACCIONISTAS</u></b>         | <b><u>VALOR</u></b> | <b><u>%</u></b> |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------|
| DIANA BJARNER DE GONZALEZ         | 134.867.52          | 38.53           |
| DR. CHRISTIAN BJARNER E.          | 180.822.44          | 51.67           |
| PREDIMASA                         | 19.670.04           | 5.62            |
| HEREDEROS DR CHRISTIAN BJARNER D. | 5.890.00            | 1.68            |
| ING. MARIANO GONZALEZ P.          | 4.375.00            | 1.25            |
| LABORATORIOS BI - FARMA C.A.      | <u>4.375.00</u>     | <u>1.25</u>     |
|                                   | <b>350.000.00</b>   | <b>100</b>      |

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

|                              | <b><u>EXPRESADO EN<br/>DOLARES</u></b> |
|------------------------------|----------------------------------------|
| RESERVAS                     | 125.872.45                             |
| RESERVA CAPITAL              | 155.814.65                             |
| RESULTADO DEL EJERCICIO 2002 | <u>177.333.76</u>                      |
|                              | <b>US\$ 459.020.86</b>                 |

### **ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS**

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2002 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 por el ejercicio 2002. Según informa la administración de la empresa.

la empresa ha sido sujeta de fiscalización por parte de la Dirección de Rentas del Litoral 1-CE conforme a lo siguiente :

| DOCUMENTO | ACTA          | FECHA-ACTA   | PERIODO |
|-----------|---------------|--------------|---------|
| 0000287   | 12-03-CE-1619 | Dicb.30/1997 | 1996    |

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

La compañía procedió a dar cumplimiento con el pago del impuesto del 1. 5 por mil de los Activos Totales correspondiente al periodo 2002