

Ing. Com.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 2006



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

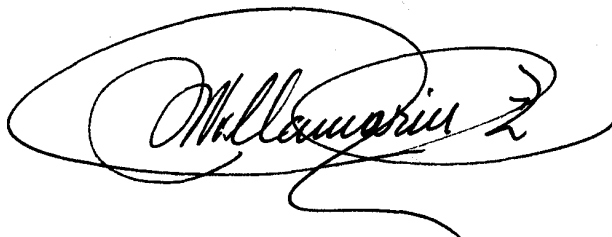
A los Socios de
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.** al 31 de Diciembre de 2006 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. 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. 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 2006 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 **BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.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 2006,. 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, 07 de Mayo del 2007

BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	161.121.32
INVERSIONES	B	901.788.96
CUENTAS POR COBRAR	C	903.033.69
COMPAÑÍAS RELACIONADAS		8.534.99
INVENTARIO	D	<u>567.400.59</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.541.879.55
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	E	515.291.67
OTROS ACTIVOS	F	<u>80.988.12</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		596.279.79
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US\$ 3.138.159.34

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	G	897.305.37
PROVISIONES		587.904.01
CUENTAS POR PAGAR	H	89.220.96
PROVEEDORES	I	136.508.75
IMPUESTOS POR PAGAR		<u>6.002.53</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.716.941.62
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	 J	
CAPITAL SOCIAL (530.800 ACCIONES DE \$ 1.00)		530.800.00
RESERVA LEGAL		138.597.95
RESERVA FACULTATIVA		470.900.48
RESERVA DE CAPITAL		155.814.65
RESULTADO EJERCICIO 2006		<u>125.104.64</u>
TOTAL PATRIMONIO		1.421.217.72
 TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		 US\$ 3.138.159.34

BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

		<u>EXPRESADO</u> <u>EN</u> <u>DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS	5.477.989.23		
OTROS INGRESOS	<u>427.357.88</u>	5.905.347.11	100
(COSTO DE VENTAS)		<u>< 4.986.901.76></u>	<u>< 84.45></u>
UTILIDAD BRUTA		918.445.35	15.55
GASTOS DE OPERACION			
ADMINISTRACIÓN	< 651.461.80>		
VENTAS	<u>< 48.936.23></u>	<u>< 700.398.03></u>	<u>< 11.86></u>
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.		218.047.32	3.69
(-) 15% PARTIC. TRABAJADORES	< 32.707.10>		
(-) 25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	< 46.335.07>		
(-) RESERVA LEGAL	<u>< 13.900.51></u>	<u>< 92.942.68</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		125.104.64	2.12

BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Expresado en dólares)

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

228.042.11

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad

**EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO**

161.121.32

BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(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 31-12-2005	530.800.00	124.697.43	326.256.51	155.814.65	144.643.97	1.282.212.56
RESERVAS		13.900.52	144.643.97			158.544.49
RESULTADOS					<19.539.33>	<19.539.33>
SALDO AL 31-12-2006	530.800.00	138.597.95	470.900.48	155.814.65	125.104.64	1.421.217.72

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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 con un capital pagado de US\$ 530.000.00 mediante la emisión de Trece millones doscientos cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04), aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución O3-G-DIC-0007037 del 2003, .Posteriormente el 25 de Enero del 2005 mediante Resolución 05-G-DIC-0000602; La Superintendencia de Compañías 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** dividido en Quinientas treinta mil ochocientas acciones de **UN DÓLAR** cada una. 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 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.

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 significativos producto de la adquisición de vehículos, equipos de computación y otros que en cumplimiento de su vida útil en este periodo inciden en su presentación. (NOTA E)

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 E)

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 G)

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de **125.104.64** deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 84.45 % 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 llegaron al 11.03 % 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 - INDEMNIZACIÓN - 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 \$ **587.904.01**; (**PROVISIONES**) 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 \$ 15.541.54 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 \$ 872.964.77 ; rubro incrementado en relación con el año anterior 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 2006, se presentan de la siguiente manera :

<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>		
CAJA GENERAL		125.663.46
CAJA CHICA		<u>600.00</u>
		126.263.46
<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
GUAYAQUIL	920904-2	17.626.11
PRODUCCIÓN	00010070559	1.775.92
INTERNACIONAL	1200604013	1.250.00
TERRITORIAL	20103203-4	2.013.39
PICHINCHA	632493-3	8.360.45
LLOYDS BANK	51721-6	<u>3.831.99</u>
		34.857.86
TOTAL- CAJA BANCOS		US\$ 161.121.32

B) INVERSIONES

Las inversiones de la empresa al 31 de Diciembre del 2006, se presentan de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
LLOYDS - TSB BANK TRUST	499.568.96
BANCO GUAYAQUIL	137.445.31
BANCO BOLIVARIANO	194.912.86
PRODUBANCO	69.824.57
OTROS	<u>37.26</u>
	US\$ 901.788.96

C) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES	872.964.77
EMPLEADOS	43.093.48
VARIOS	<u>2.516.98</u>
	918.575.23
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES.	<u><15.541.54></u>
	US \$ 903.033.69

D) INVENTARIO

Al 31 de Diciembre de 2006, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

PRODUCTOS TERMINADOS	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
ECU	296.598.54
BI – FARMA	133.302.42
MERCK S.A.	81.013.89
COLGATE PALMOLIVE	8.848.11
INTERPHARM	16.589.77
IMPORT. COMERC. LOOR	7.964.05
ANDRE Y ARNAL	9.488.25
QUIFATEX	7.480.67
OTROS	<u>6.114.89</u>
	US\$ 567.400.59

E) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2006, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera :

COSTOS	SALDO AL 31- DIC-2005	<u>Adiciones</u> <u>Transferencia</u>	SALDO AL 31-DIC-2006
TERRENOS	21.134.39		21.134.39
EDIFICIOS	423.632.44		423.632.44
VEHICULOS	144.400.67	59.400.00	203.800.67
MUEBLES - ENSERES	50.205.02	2.513.41	52.718.43
INSTALACIONES	12.288.09		12.288.09
EQUIPOS COMPUTACION	<u>9.963.52</u>	<u>2.716.60</u>	<u>12.680.12</u>
	661.624.13	64.630.01	726.254.14
DEPRECIACIONES			
EDIFICIOS	< 46.381.23>	<21.181.56>	<67.562.79>
VEHICULOS	< 66.917.15>	<26.655.48>	<93.572.63>
MUEBLES - ENSERES	<33.131.97>	<5.020.44>	<38.152.41>
INSTALACIONES	< 1.228.81>	<2.400.00>	<3.628.81>
EQUIPOS COMPUTACION	<u>< 4.805.83></u>	<u><3.240.00></u>	<u><8.045.83></u>
	< 152.464.99 >	<58.497.48>	<210.962.47>
SALDO NETO	509.159.14	6.132.53	515.291.67

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) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2006, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
IMPUESTO RETENIDOS	69.444.44
INTERESES POLIZA ACUMULACION	7.192.79
OTROS	<u>4.350.89</u>
	US\$ 80.988.12

G) COMPAÑÍAS RELACIONADAS- PASIVO

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
LABORATORIOS . DR. A. BJARNER	200.907.52
LABORATORIOS . BI-FARMA	696.397.85
	US\$ 897.305.37

H.) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
PARTICIPACION TRABAJADORES	32.707.10
IMPUESTOS RETENIDOS	46.888.04
APORTES I.E.S.S.	2.023.61
INTERES POR COBRAR POLIZA DE ACUMULACION	7.192.99
VARIOS	<u>409.22</u>
	US\$ 89.220.96

I) PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
IMPORTADORA COMERCIAL LOOR	33.966.21
MERCK C.A.	64.205.03
INTERPHARM DEL ECUADOR S.A.	19.386.39
UNILEVER ANDINA S.A.	1.192.74
OTROS	<u>17.758.38</u>
	US \$ 136.508.75

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>
	530.800.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	138.597.95
RESERVA FACULTATIVA	470.900.48
RESERVA CAPITAL	155.814.65
RESULTADO DEL EJERCICIO 2006	<u>125.104.64</u>
	US \$ 890.417.72

ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2006 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 2006. Según informa la administración de la empresa, la compañía 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.

IMPUESTO DEL 1.5 POR MIL SOBRE ACTIVOS TOTALES

Según el ART. 34 de la Ley de Control Tributario y Financiero, este impuesto se pagara hasta 30 días hábiles después de la fecha límite establecida para la presentación y pago de la declaración del impuesto a la renta. Al respecto debemos comentar que el cumplimiento de esta obligación se encuentra dentro del plazo establecido para su cancelación .

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 .