

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO**

**DISTRIBUIDORA FARMACÉUTICA  
COMERCIAL CÍA. LTDA., DIFARCO**

**AÑO 2001**

**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA  
AUDITOR EXTERNO  
SC - RNAE No. 228**

---

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Señores Socios de DISTRIBUIDORA FARMACÉUTICA COMERCIAL CÍA. LTDA., DIFARCO:**

- 1. Hemos auditado el balance general de DISTRIBUIDORA FARMACÉUTICA COMERCIAL CÍA. LTDA., DIFARCO, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría.*
- 2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoría incluye también una apreciación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.*
- 3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía DISTRIBUIDORA FARMACÉUTICA COMERCIAL CÍA. LTDA., DIFARCO, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.*

**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.  
SC - RNAE 228  
Reg. Prof. 2196  
Manta, Marzo 18 del 2002.**

**DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA COMERCIAL CÍA. LTDA., DIFARCO**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(En Dólares Americanos)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Dic-31</b>	<b>Dic-31</b>
		<b>2000</b>	<b>2001</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Caja y Bancos	3	126,732.84	87,465.13
Cuentas por cobrar	4	291,962.46	589,838.34
Inventario	5	151,157.36	203,170.60
Pagos anticipados	6	14,199.18	17,281.05
<b>Total del Activo Corriente</b>		<b>584,051.84</b>	<b>897,755.12</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Edificios	7	1,018.65	1,018.65
Muebles y Enseres		2,153.44	2,153.44
Instalaciones		511.69	511.69
Equipos de Oficina		2,235.33	2,235.33
Equipos de Computación		35,371.40	36,566.40
<b>Total de costo</b>		<b>41,290.51</b>	<b>42,485.51</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>		<b>(23,305.99)</b>	<b>(24,876.91)</b>
<b>Total de Activo Fijo</b>		<b>17,984.52</b>	<b>17,608.60</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>602,036.36</b>	<b>915,363.72</b>

Ver notas a los Estados Financieros

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>Dic-31 2000</u></b>	<b><u>Dic-31 2001</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
Obligaciones por Pagar	<b>8</b>	28,140.00	24,152.62
Proveedores Locales	<b>9</b>	258,375.80	457,679.15
Cuentas por Pagar	<b>10</b>	206,168.18	195,921.04
Instituciones Públicas	<b>11</b>	1,240.23	21,958.84
Provisiones Sociales por Pagar	<b>12</b>	21,846.82	77,079.26
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>515,771.03</u></b>	<b><u>776,790.91</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	<b>13</b>	8,000.00	8,000.00
Reserva Legal		1,971.04	1,971.04
Reserva Facultativa		20,667.74	20,667.74
Reserva de Capital	<b>14</b>	23,172.01	23,172.01
Utilidades No Distribuidas		-	32,454.54
Utilidad del Ejercicio		32,454.54	52,307.48
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>86,265.33</u></b>	<b><u>138,572.81</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u><u>602,036.36</u></u></b>	<b><u><u>915,363.72</u></u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA COMERCIAL CÍA. LTDA., DIFARCO**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(En Dólares Americanos)**

	<u>NOTAS</u>	
	<u>Dic-31 2000</u>	<u>Dic-31 2001</u>
<b>INGRESOS</b>		
VENTAS NETAS	2,086,254.54	2,843,372.31
COSTO DE VENTAS	(1,805,264.69)	(2,393,182.80)
	<u>280,989.85</u>	<u>450,189.51</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA		
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Ventas y Administración	(201,771.84)	(301,361.88)
Bodega	(35,863.23)	(67,802.14)
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>43,354.78</u>	<u>81,025.49</u>
(+)INGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos Varios	2,293.82	1,025.46
REI	5,260.48	-
	<u>7,554.30</u>	<u>1,025.46</u>
Utilidad antes Participac. Trabaj. e Imp. Renta	50,909.08	82,050.95
Participación Trabaj. 15%	(7,636.36)	(12,307.64)
Imp. Renta 25%	(10,818.18)	(17,435.83)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><u>32,454.54</u></u>	<u><u>52,307.48</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

) )

**DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA COMERCIAL CÍA. LTDA., DIFARCO**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(En Dólares Americanos)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Utilidades No Distribuidas</b>	<b>Utilidad del Ejercicio</b>
Saldos al 1 de enero del 2001	8,000.00	1,971.04	20,667.74	23,172.01	-	32,454.54
<b>Cambios efectuados:</b>						
Transferencias y Ajustes	-	-	-	-	32,454.54	(32,454.54)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	52,307.48
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2001</b>	<b>8,000.00</b>	<b>1,971.04</b>	<b>20,667.74</b>	<b>23,172.01</b>	<b>32,454.54</b>	<b>52,307.48</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA FARMACEÚTICA COMERCIAL CÍA. LTDA., DIFARCO**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(En Dólares Americanos)**

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<i>Utilidad del ejercicio</i>	52,307.48
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación</b>	
<i>Otras Provisiones</i>	1,622.82
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	1,570.92
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	-299,498.70
<i>Aumento en Inventarios</i>	-52,013.24
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	-3,081.87
<i>Aumento en Cuentas por Pagar</i>	244,288.65
<i>Aumento en Instituciones Financieras</i>	-3,987.38
<i>Aumento en Instituciones Públicas</i>	20,718.61
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>-38,072.71</u></u>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	-1,195.00
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u><u>-1,195.00</u></u>
<b>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO</b>	-39,267.71
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>126,732.84</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>87,465.13</u></u>

**Las notas que se acompañan son partes integrante de los Estados Financieros.**

**COMPAÑIA DISTRIBUIDORA FARMACÉUTICA COMERCIAL CÍA. LTDA., DIFARCO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA**

*DISTRIBUIDORA FARMACÉUTICA COMERCIAL CÍA. LTDA., DIFARCO, es una Compañía de Responsabilidad Limitada, constituida en el Ecuador el 13 de Febrero de 1976, y su actividad principal es la distribución, compra-venta, importación, exportación de toda clase de productos farmacéuticos y similares nacionales o extranjeros.*

**2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**BASES DE PRESENTACION**

*Están presentados conforme a principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del Diciembre 31 del 2000, los Estados Financieros son presentados en dólares.*

---

### 3. CAJA

Al 31 de Diciembre del 2001 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>	
<b>Caja</b>		<b>66,983.95</b>
Caja Chica	50.00	
Cheques Postfechados	66,933.95	
<b>Bancos (a)</b>		<b>20,481.18</b>
Banco Bolivariano Cta. Cte. #14889-0	13,879.68	
Banco del Pichincha Cta. Cte. #70.08.201	5,202.55	
Banco del Pichincha Cta. Cte. #405571-1	-15,197.41	
Banco del Pichincha Cta. Cte. #410155-6	16,596.36	
<b>TOTAL</b>		<b>87,465.13</b>

a) Comprende Cuentas Corrientes que la Compañía mantiene con diferentes instituciones financieras a nivel nacional.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a cuentas por cobrar con saldo al 31 de Diciembre del 2001.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Cuentas por Cobrar (clientes)</i>	483,999.53
<i>Cheques Protestados</i>	2,106.95
<i>Empleados</i>	5,408.28
<i>Anticipos Varios</i>	3,210.90
<i>Préstamos Servicios Prestados</i>	461.00
<i>Incentivos a Vendedores</i>	593.52
<i>Bonificaciones por Cobrar</i>	100,093.32
<i>Otros Anticipos</i>	49.25
<i>Varios</i>	430.88
<i>Reserva para Cuentas Incobrables (a)</i>	(6,515.29)
<b>TOTAL</b>	<b>589,838.34</b>

a) La empresa ha incrementado durante el año 2001 la cantidad de US\$ 1,622.82 en la cuenta Reserva para Cuentas Incobrables para cubrir pérdidas.

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2001 presenta un saldo de US\$ 203,170.60, que comprende las existencias en bodega de diferentes productos farmacéuticos para su comercialización en el mercado nacional. Los Inventarios se encuentran valorados al costo.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>En Bodegas</i>	203,170.60
<b>TOTAL</b>	<b>203,170.60</b>

## 6. GASTOS ANTICIPADOS

*Un resumen de Gastos Pagados por Anticipado, por clasificación principal, es como sigue.*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Seguros Pagados</i>	<i>3,751.98</i>
<i>Depósitos en Garantía</i>	<i>27.75</i>
<i>Sistema Integrado - Licencias de Comput.</i>	<i>3,212.00</i>
<i>Gastos Aumento de Capital</i>	<i>127.24</i>
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	<i>2,275.69</i>
<i>Retención 1% clientes</i>	<i>6,255.20</i>
<i>Anticipo Impto. Renta Cía.</i>	<i>1,631.19</i>
<b>TOTAL</b>	<b>17,281.05</b>

## 7. ACTIVOS FIJOS

*Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2001 para el cumplimiento de su objetivo de distribución, compra-venta, importación, exportación de toda clase de productos farmacéuticos y similares nacionales o extranjeros.*

*Los bienes de activo fijo han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas de contabilidad vigente en el país.*

*(Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2001)*

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 01/01/01	Incremento	Deducciones / Amortizaciones	Saldo al 31/12/01
Equipos de Oficina	2,235.33		-	2,235.33
Edificios	1,018.65		-	1,018.65
Instalaciones	511.69	-	-	511.69
Equipos de Computación	35,371.40	1,195.00	-	36,566.40
Muebles y Enseres	2,153.44	-	-	2,153.44
<b>COSTO TOTAL</b>	<b>41,290.51</b>	<b>1,195.00</b>	<b>-</b>	<b>42,485.51</b>

**MOVIMIENTO DE DEPRECIACIONES**

Descripción	Saldo al 01/01/00	Incremento	Deducciones	Saldo al 31/12/00	% DEPREC.
Edificios	(119.80)	(89.21)	-	(209.01)	5
Instalaciones	(490.14)	(12.33)	-	(502.47)	10
Equipos de Oficina	(965.31)	(153.23)	-	(1,118.54)	10
Muebles y Enseres	(1,137.53)	(139.38)	-	(1,276.91)	10
Equipos de Computación	(20,593.21)	(1,176.77)	-	(21,769.98)	10
<b>TOTAL DEPREC. ACUM.</b>	<b>(23,305.99)</b>	<b>(1,570.92)</b>	<b>-</b>	<b>(24,876.91)</b>	
<b>ACTIVO FIJO, NETO</b>	<b>17,984.52</b>			<b>17,608.60</b>	

## 8. OBLIGACIONES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar al 31 de Diciembre del 2001 están constituidas por préstamos otorgados en divisas extranjeras por instituciones financieras, compañías de seguros y con acreedores particulares; con vencimiento a períodos menores de un año. Los préstamos bancarios devengan el interés bancario prevaeciente en el mercado. Los saldos a esa fecha son:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
Banco Bolivariano	6,500.00
Banco del Pichincha	5,000.00
Sul América	1,088.62
Seguros Bolívar	64.00
Carlos Delago González	5,000.00
Geovanny Delgado S.	6,500.00
<b>TOTAL</b>	<b>24,152.62</b>

## 9. PROVEEDORES LOCALES

Valores que quedaron pendientes de cancelación a Diciembre 31 del 2001 a Laboratorios Farmacéuticos y Varios Proveedores Locales por la compra de medicinas y otros productos relacionados para su distribución y comercialización.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
Laboratorios LIFE	184,956.54
Eveready-Pydaco	4,640.81
Merck Sharp & Dohme	15,841.48
Aventis	14,255.67
Organon Ecuatoriana	13,953.92
Grupo Farma del Ecuador	1,482.98
Medicamenta Ecuatoriana	34,317.33
Bristol Myers Squibb	99,130.68
Schering Ecuatoriana	15,529.79
Productos Adams	2,282.84
Schering Plough	10,978.47
Genamerica	4,221.16
Grunenthal	35,298.63
Novartis	3,314.46
Sumi Dial	2,583.90
Espibena Pentacoopsa	14,890.49
<b>TOTAL</b>	<b>457,679.15</b>

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2001, de proveedores locales de suministros, materiales y servicios en general, de pagos anticipados de clientes, y de obligaciones por ventas, incluye provisión por pérdidas de mercadería y deudas a accionistas, cuya cancelación se efectuará en el año 2002.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Cientes (N/C)</i>	1,783.44
<i>Impresos y Suministros Varios</i>	6.46
<i>Incentivos de Vendedores</i>	1,060.58
<i>Comisionistas</i>	6,370.39
<i>Servicios Eventuales y Viáticos</i>	759.65
<i>Provis. Siniest. Mercad. Bodega</i>	31,183.61
<i>Provis. Seguro Transp. Mercad.</i>	21,214.85
<i>Accionistas</i>	133,542.06
<b>TOTAL</b>	<b>195,921.04</b>

## 11. INSTITUCIONES PUBLICAS

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y el Servicio de Rentas Internas, además las provisiones de beneficios sociales que por ley corresponde a los empleados.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Aporte Individual</i>	1,157.26
<i>Aporte Patronal</i>	626.09
<i>Préstamos al IESS</i>	11.07
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	315.25
<i>Impuesto a la Renta Personal</i>	447.72
<i>25% Impuesto Renta Cía.</i>	17,435.83
<i>Ret. en la Fuente Impto. Renta</i>	1,965.62
<b>TOTAL</b>	<b>21,958.84</b>

## 12. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Corresponde a las provisiones de beneficios sociales que por ley corresponde a los empleados, calculados al 31 de Diciembre del 2001.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	34.96
<i>Décimo Cuarto Sueldo</i>	150.83
<i>Vacaciones</i>	3,973.50
<i>Fondo de Reserva</i>	2,925.60
<i>15% Particip. Trabajadores</i>	12,307.64
<i>Reserva Jubilación Patronal</i>	53,958.09
<i>Indemnización Laboral por Desahucio</i>	3,728.64
<b>TOTAL</b>	<b>77,079.26</b>

## 13. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2001 el capital social de la compañía consiste en 200,000 participaciones con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

#### **14. RESERVA DE CAPITAL**

*A marzo 31 del 2.000 se registran las transferencias de las cuentas. Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de registrarse el efecto de la aplicación de la NEC #17 a los Activos, Pasivos no Monetarios y Cuentas Patrimoniales.*

#### **15. IMPUESTO A LA RENTA**

*La compañía fue revisada por las autoridades fiscales, hasta el 31 de Diciembre de 1996. Durante los años de operación de la empresa, ésta ha declarado en forma oportuna sus obligaciones tributarias, tanto del IVA, Ret., e Impuesto a la Renta.*

#### **16. EVENTOS SUBSECUENTES**

*Con fecha 28 de Diciembre del año 2001 se promulgo en el registro oficial No. 483 el tratamiento contable de la cuenta Reserva de Capital, la cual se utilizará para realizar futuras capitalizaciones y para ser compensadas con pérdidas acumuladas y las del ejercicio si las hubiere.*

*Hasta la fecha de elaboración de este informe no existen otros eventos subsecuentes que afecten la presentación de los estados financieros en un conjunto.*

---