

DATEOTON CIA. LTDA.

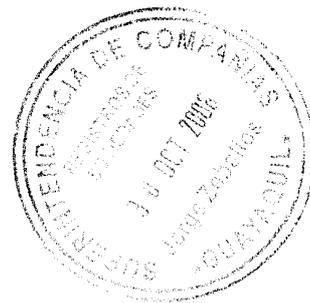
Estados Financieros al 31 de diciembre del 2005 e Informe del Auditor Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 27 de Octubre del 2006. J. 2

A los Miembros del Directorio y Participaciones de J. A.

DATEOTON CIA. LTDA.

1.5 { He auditado el Balance General de DATEOTON CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha.
1.6 → Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi Auditoría.

1.7 { La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría
1.8 { incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una
1.9.1 { evaluación de la presentación general de los estados financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base
1.9.2 { razonable para expresar mi opinión. 1.10

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

1.10 { En mi opinión, excepto lo indicado en el párrafo segundo, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de DATEOTON CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Efrén Hernández Varela 1.11
Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090 1.12
C.P.A. 445 1.13

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador



DATEOTON CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES 21
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2005	2004	
ACTIVO	<u>1.295.708,70</u>	<u>1.122.818,81</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>1.169.348,12</u>	<u>1.003.118,30</u>	
Caja - Bancos	38.250,14	39.904,51	3
Cuentas por Cobrar Clientes	400.254,31	272.102,39	4
Otras Cuentas por Cobrar	240.636,92	141.850,72	5
Inventarios	465.485,06 ✓	528.858,51	6
Impuestos Anticipados	24.721,69 ✓	20.402,17	7
ACTIVO FIJO	<u>126.236,62</u> ✓	<u>119.576,73</u>	8
Instalaciones	11.971,76	11.971,76	
Muebles y Enseres	65.986,78	59.728,03	
Equipos de Oficina	64.073,94	54.682,65	
Vehículos	50.185,56	48.953,56	
Equipos de Computación	125.116,46	108.075,66	
Dep. Acum. Activo Fijo	-191.097,88	-163.834,93	
OTROS ACTIVOS	<u>123,96</u> ✓	<u>123,78</u>	
Depósitos en Garantía	123,96	123,78	9

*Diferencia con el balance
presentado por Rentos
\$ 21192,14*

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DATEOTON CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2005	2004	
PASIVOS	<u>771.095,16</u>	<u>665.477,16</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>771.095,16</u>	<u>665.477,16</u>	
Cuentas por Pagar Proveedores	659.291,18	558.076,07	10
IESS por Pagar	1.941,40	2.669,37	11
Impuestos por Pagar	37.149,16	28.698,99	12
15% Participación Trabajadores	15.828,68	10.520,23	13
Accionistas	3.370,80	3.370,80	14
Otras Cuentas por Pagar	53.513,94	62.141,70	15
PATRIMONIO	<u>524.613,54</u>	<u>457.341,65</u>	16
Capital Social	600,00	600,00	
Reserva Legal	94,02	94,02	
Reserva Facultativa	23.153,88	23.153,88	
Reserva de Capital	101.859,12	101.859,12	
Utilidad Ejercicios Anteriores	331.634,63	286.923,65	
Utilidad del Ejercicio	67.271,89	44.710,98	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.295.708,70</u>	<u>1.122.818,81</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DATEOTON CIA. LTDA.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2.2.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2005	2004
INGRESOS	<u>5.452.198,66</u>	<u>4.619.153,18</u>
Ventas Brutas	5.452.198,66	4.619.153,18
COSTO DE VENTAS	<u>4.399.276,03</u>	<u>3.752.050,66</u>
Inventario Inicial	528.858,51	504.594,02
(+) Compras	<u>4.335.902,58</u>	<u>3.776.315,15</u>
Disponibles	4.864.761,09	4.280.909,17
(-) Inventario Final	-465.485,06	-528.858,51
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.052.922,63	867.102,52
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>990.994,63</u>	<u>852.832,55</u>
Remuneraciones	489.601,64	385.885,41
Servicio de Comercio Ind. Banc.	95.566,59	91.815,89
Impuestos, Contribuciones, Otros	4.257,59	3.974,01
Depreciaciones	27.262,95	21.861,51
Otros Gastos	374.305,86	349.295,73
OTROS INGRESOS	<u>43.596,54</u>	<u>55.864,90</u>
Ingresos de Capital	43.596,54	55.864,90
UTILIDAD ANTES PART. TRAB. E IMPTO. RTA.	105.524,54	70.134,87
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	15.828,68	10.520,23
UTILIDAD GRAVABLE	89.695,86	59.614,64
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>22.423,97</u>	<u>14.903,66</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>67.271,89</u></u>	<u><u>44.710,98</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DATEOTON CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO 2.3
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES	Utilidad del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Total	Utilidades Acumuladas		
	Saldo a Enero 1 del 2005	600,00	94,02	23.153,88	101.859,12	125.107,02		
Transferencia del Resultado 2004						44.710,98	-44.710,98	0,00
Resultado del Ejercicio							67.271,89	67.271,89
Saldo a Diciembre 31 del 2005	600,00	94,02	23.153,88	101.859,12	125.107,02	331.634,63	67.271,89	524.613,54

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DATEOTON CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2.4
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>5.324.046,74</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		5.324.046,74
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-5.297.121,98	
Impuesto a la Renta pagado 2005	-22.423,97	
Participación Trabajadores pagada 2005	-15.828,68	
Ajuste Depósitos en Garantía	-0,18	
Otros Ingresos	<u>43.596,54</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-5.291.778,27</u>
Flujo neto en actividades de operación		32.268,47
Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión		
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-33.922,84</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-33.922,84</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		-1.654,37
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		<u>39.904,51</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>38.250,14</u></u>

DATEOTON CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2.4
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)		105.524,54
Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo		
Depreciación	<u>27.262,95</u>	<u>27.262,95</u>
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		132.787,49
Variación en Activos y Pasivos Corrientes		
Cuentas por Cobrar Clientes	-128.151,92	
Otras Cuentas por Cobrar	-98.786,20	
Inventarios	63.373,45	
Impuestos Anticipados	-4.319,52	
Cuentas por Pagar Proveedores	101.215,11	
IESS por Pagar	-727,97	
Impuestos por Pagar	8.450,17	
15% Participación Trabajadores	5.308,45	
Otras Cuentas por Pagar	-8.627,76	
Impuesto a la Renta 2005	-22.423,97	
Participación de Trabajadores 2005	-15.828,68	
Ajuste Depósitos en Garantía	<u>-0,18</u>	
Efectivo Utilizado en Operaciones		<u>-100.519,02</u>
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>32.268,47</u></u>

DATEOTON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

DATEOTON CIA. LTDA. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 29 de Agosto de 1978, como se desprende del testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada y otorgada ante el Notario Décimo Noveno Dr. Miguel Falconí Rodríguez.

La empresa tiene por objeto la compra, venta e importación de medicinas de uso humano.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS 3a

A) Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.IC1.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías. y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

B) Cuentas y Documentos por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo y no incluye provisión para cuentas dudosas. ← 3g1

C) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio. Las adquisiciones se registran a su costo específico y las salidas son controladas por el método promedio o de mercado, el más bajo. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

D) Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

DATEOTON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

E) Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

F) Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

NOTA No. 3.- CAJA - BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja - Bancos, al 31 de Diciembre del 2005

Caja		17.058,00
Cecilia Cárdenas	7.000,00	
Clínica Kennedy	4.008,00	
Marjorie Maya	4.000,00	
Leonor Fernández	2.000,00	
Mercy Flores	50,00	
	<hr/>	
Bancos		21.192,14
Bolivariano	10.544,03	
Bolivariano Cta. Cte. 504633-7	9.482,04	
Produbanco Cta. Cte. 00413-6	875,35	
Internacional	290,72	
	<hr/>	
Total Caja y Bancos		<u>38.250,14</u>

Las cuentas bancarias sobregiradas, por presentación, constan como cuentas Pasivas.

DATEOTON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2005, el saldo de este rubro es el siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	
Hospital - Clínica Kennedy	283.489,20
Asistencia Médica	79.030,63
Tarjetas de Crédito	17.625,74
Cervecería	8.618,64
Banco Central del Ecuador	5.614,04
N/D Cheques Protestados	3.832,39
Emelgur	1.476,85
Viprocosa - Seguen	446,45
Iglesia de Jesucristo	<u>120,37</u>
Total	<u><u>400.254,31</u></u>

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR *3b*

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2005, incluye los siguientes valores:

Otras Cuentas por Cobrar	
Préstamos a Empleados	78.758,61
Anticipo Utilidades	58.500,00
Albo - K	58.439,41
Base Sur	26.336,65
Libertad	13.416,70
Retención en la Fuente 1%	1.943,71
Medicinas Empleados	1.834,19
Roles	1.135,67
Matriz	249,18
Proveedores	<u>22,80</u>
Suman	<u><u>240.636,92</u></u>

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2005 el saldo de la cuenta Inventarios es de \$ 465.485,06.

DATEOTON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de los Impuestos Anticipados, al 31 de Diciembre del 2005, se detalla a continuación:

Impuestos Anticipados	
Retención en la Fuente de Impto. Rta.	18.813,57
IVA	<u>5.908,12</u>
Total	<u><u>24.721,69</u></u>

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO 3d.

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2005.

PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS	
Instalaciones	11.971,76
Muebles y Enseres	65.986,78
Equipos de Oficina	64.073,94
Vehículos	50.185,56
Equipos de Computación	<u>125.116,46</u>
Suman	317.334,50
(-) Depreciación Acumulada	<u>-191.097,88</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>126.236,62</u></u>

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

Propiedades Plantas y Equipos	
Saldo al 31 de diciembre del 2004	119.576,73
Más (Menos)	
Adiciones, neto por compras 2005	33.922,84
Depreciación del año	<u>-27.262,95</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	<u><u>126.236,62</u></u>

DATEOTON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

NOTA No. 9.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2005, la empresa presenta un saldo de \$ 123,96 el cual corresponde a Depósitos en Garantía.

NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El saldo de las Cuentas por Pagar Proveedores, al 31 de Diciembre del 2005, es de \$659.291,18. Un detalle de los principales proveedores se muestra a continuación.

Cuentas por Pagar Proveedores	
Dist. Farmacia Ecuatoriana S.A.	135.648,00
Quifatex S.A.	80.785,24
Leterago del Ecuador S.A.	41.675,11
Life S.A.	35.293,87
Cormin Cia. Ltda.	29.002,77
Duchafarm S.A.	28.960,37
Rapivensa S.A.	19.195,35
Difromer S.A.	19.050,10
Difarmas S.A.	18.074,99
Comerciosa S.A.	15.400,33
Ecuabhis S.A.	15.310,96
Ecuador Overseas Agencies C.A.	13.738,05
Jaime Jarrín Cruz	13.461,07
Glaxosmithkline Ecuador S.A.	10.924,87
Janina Bermeo Coba	10.911,66
José Baidal	10.853,84
Proveedores Varios	<u>161.004,60</u>
Total	<u><u>659.291,18</u></u>

DATEOTON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 11.- IESS POR PAGAR

IESS por Pagar registra un saldo de \$ 1.941,40 al 31 de Diciembre del 2005, valor que está compuesto de la siguiente manera:

IESS por Pagar	
Aporte Individual 9.35%	1.615,28
Préstamos Quirografarios	<u>326,12</u>
Total	<u><u>1.941,40</u></u>

NOTA No. 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los Impuestos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2005, es de \$ 37.149,16. Un detalle de este rubro se muestra a continuación:

Impuestos por Pagar	
Impuesto a la Renta	22.528,97
Retención en la Fuente 1%-5%-8%-0.1%	4.246,25
IVA	8.391,32
Retención IVA 30%-70%-100%	<u>1.982,62</u>
Total	<u><u>37.149,16</u></u>

NOTA No. 13.- 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

El 15% de Participación Trabajadores es de \$ 15.828,68 al 31 de Diciembre del 2005, el mismo que se obtuvo de la Utilidad del Ejercicio.

NOTA No. 14.- ACCIONISTAS

El saldo de la cuenta Accionistas se mantiene en \$3.370,80 al 31 de Diciembre del 2005.

DATEOTON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2005, el saldo de Otras Cuentas por Pagar se detalla a continuación.

Otras Cuentas por Pagar	
Sobregiro Bancario	45.666,66
Beneficiario por Ch. Anulado	4.693,82
Espinoza Alvaro	3.000,00
AFP Génesis	105,46
Funera	<u>48,00</u>
Total	<u><u>53.513,94</u></u>

NOTA No. 16.- PATRIMONIO

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2005, se mantiene en \$600,00.

Reserva Legal.- El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2005, se mantiene en \$94,02.

Reserva Facultativa.- Al 31 de Diciembre del 2005, esta cuenta registra un saldo de \$23.153,88.

Reserva de Capital.- El saldo de Reserva de Capital, al 31 de Diciembre del 2005, está formado por las siguientes cuentas:

Reserva por Revalorización del Patrimonio	61.875,89
Reexpresión Monetaria	<u>39.983,23</u>
Total Reservas	<u><u>101.859,12</u></u>

Utilidad Ejercicios Anteriores.- En el año 2005, esta cuenta registra un saldo de \$331.634,63 luego de la transferencia de la Utilidad del año 2004.

Utilidad del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta registra un saldo de \$67.271,89 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

DATEOTON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 17.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 18.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 19.- EVENTOS POSTERIORES 31

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados Financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2005, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.