

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A La Junta General de Accionistas de :
LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera de **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.**, los cuales comprenden el balance de situación al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha así como un resumen de las políticas de contabilidad 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 adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estado financiero basados en nuestra Auditoría. Ejecutamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría 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 auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría 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 los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados de situación financiera, antecorrientemente referido presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.**, al 31 de Diciembre de 2015 por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULATORIOS

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.**, al 31 de Diciembre del 2015, requerida por disposiciones legales se emitirá por separado una vez que la compañía proporcione los anexos respectivos.



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

Guayaquil, Abril 29 del 2016

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

EXPRESADO EN DOLARES

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

A EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 49,714.59

B ACTIVOS FINANCIEROS 1,514,879.73

C CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR 1,914,926.53

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 993,560.77

D INVENTARIOS 2,932,422.16

E OTROS ACTIVOS CORRIENTES 137,196.03

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 7,542,699.81

ACTIVOS NO CORRIENTES

F PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS 1,582,719.84

E OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES 810,092.89

2,392,812.73

TOTAL GENERAL DEL ACTIVO US \$ 9,935,512.54

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

EXPRESADO EN DOLARES

G CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR 3,772,189.01

H OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES 428,187.45

TOTAL PASIVO CORRIENTE 4,200,376.46

PASIVO NO CORRIENTE

I PROVISION PARA TUTELACION 1,999,601.38

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL AUTORIZADO US\$ 1,200,000.00

CAPITAL PAGADO (15,000,000 ACCIONES DE \$ 0.04) <599,998.00> 600,002.00

RESERVA LEGAL 303,160.15

RESULTADO ADOPCION NIIF < 74,700.00>

RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES 1,814,481.63

RESERVA POR VALUACION 385,119.94

SUPERAVIT POR VALUACION DE INVERSIONES 340,694.35

RESULTADO DEL EJERCICIO 2015 366,776.63

TOTAL PATRIMONIO NETO 3,735,534.70

TOTAL PASIVO - PATRIMONIO US\$ 9,935,512.54

LABORATORIOS DR. A. BLARNER C.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INGRESOS	EN DOLARES	%
VENTAS NETAS	12.153.340,86	100
(COSTO DE VENTAS)	<6.552.704,33>	<53,92>
UTILIDAD BRUTA	5.600.636,53	46,08
GASTOS		
GASTOS DE OPERACIÓN		
ADMINISTRATIVOS	<3.688.546,44>	
VENTAS	<1.232.298,99>	<40,49>
OTROS INGRESOS / EGRESOS	12.935,12	
GANANCIA, ANTES PARTIC. E IMPTOS.	692.726,22	
15% PARTIC. TRABAJADORES	<103.908,93>	
PROV. IMPTO. A LA RENTA	<222.040,66>	
GANANCIA NETA	366.776,63	3,02

LABORATORIOS DR. A. BLARNER C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares)

EFFECTIVO RECIBIDO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	13.259.159,86
Efectivo recibido de clientes	
Efectivo pagado a Proveedores-empleados	<13.448.816,17>
Gastos Financieros	<7.609,20>
Efectivo Neto Proveniente de actividades Operativas	<197.265,51>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra de Activos fijos	<97.917,26>
Valor recibido por intereses y otros	174.690,33
Efectivo Neto Proveniente de actividades de Inversión	76.773,07
DISMINUCION NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<120.492,44>
EFFECTIVO INICIAL DEL PERIODO	170.207,03
EFFECTIVO FINAL DEL PERIODO	49.714,59

LABORATORIOS DR. A. BARNER C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTA DO ADOPCIÓN N.NIE</u>	<u>RESULTAD O ACUMULAD OS</u>	<u>RESERVA POR VALUACIO N</u>	<u>OTROS SUPERAVIT</u>	<u>RESULTAD O EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12- 2014	600.002,00	303.160,15	< 74.700,00 >	1.700.210,32	385.119,94	725.814,29	114.271,31	3.368.758,07
TRANSFERENCIA				114.271,31		< 385.119,94 >	< 114.271,31 >	
RESULTADOS							366.776,63	366.776,63
SALDO AL 31-12- 2015	600.002,00	303.160,15	< 74.700,00 >	1.814.481,63	385.119,94	340.694,35	366.776,63	3.735.534,70

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

RESUMEN DE LAS PRÁCTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES.

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 30 de Marzo de 1950, a la fecha la empresa cuenta con un capital pagado de US\$ 600,002.00 dividido en quince millones acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04), la compañía tiene por objeto principal dedicarse a la fabricación de productos farmacéuticos y medicamentos y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto. A la fecha la compañía **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.**, cuenta con un Capital Autorizado de US\$ 1,200,000.00 aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 03-G-DIC-0006430

1. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.** han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

BASES DE PRESENTACION

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y unidad de cuenta del Ecuador

USO DE ESTIMADOS Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado. La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen los efectos mas importantes sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

- Estimación de reservas para clientes de dudoso cobro

- Vida útil y los valores residuales de Propiedades Planta y Equipos

- El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios por empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, flujos aumentos de sueldo, tasa de mortalidad etc. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

2. - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la compañía en la preparación de los estados financieros.

- **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO**

Constituye el efectivo disponible, en caja y depósitos en bancos netos, incluye además los cheques entregados por clientes depositados en caja

- **FLUJOS DE EFFECTIVO**

La compañía para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible de caja y bancos

- **CLASIFICACION DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS**

Las NIIF han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros (i) al valor razonable con efectivo en resultados, (ii) préstamos y cuentas por cobrar, (iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y (iv) activos financieros disponibles para la venta

- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Las cuentas y documentos por cobrar se registran al costo, cuando se vende el producto y se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios, la recuperación se efectúa luego de transcurrido el plazo del crédito de 60 días y se da de baja cuando el derecho contractual de la compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la compañía transfiera el activo financiero a otra parte sin retener el control

La estimación para perdidas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar representa la mejor estimación de la gerencia sobre las perdidas que podrían incurrirse, las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados.

• **OTRAS CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

Los préstamos y anticipos a los empleados son registrados al costo sin cobro de intereses y su recuperación tiene como plazo doce meses, esta medida tiene como política ser aplicada como incentivo para los colaboradores.

• **RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES**

La compañía a la fecha NO registra Provisión de cuentas por cobrar

• **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Valores correspondientes a impuestos anticipados de periodos anteriores que asciende a la suma de US\$ 993,560.77

• **INVENTARIOS**

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable el costo es determinado mediante el método del costo promedio, Los inventarios considerados obsoletos y en mal estado son registrados en los resultados del periodo en que ocurre la baja o la pérdida del mismo.

• **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-**

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada durante este periodo se ha efectuado adquisiciones que asciende a la suma de US \$ 97.917.26.

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

• **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Beneficios Post-empleo:

El código del trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25 % de su último salario multiplicando por el número de años de servicio. El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales

Acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago del décimo tercer sueldo, Décimo cuarto sueldo, fondos de reservas, vacaciones y participación de

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para , dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

JUBILACIÓN - INDEMNIZACIÓN - 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 de Servicios actuariales de la empresa LOGARITMO CIA Ltda. Los cuales a la fecha de acuerdo a sus cálculos arroja por este rubro la suma de US \$ 1.999.601.38 ; (PROVISIONES) monto a ser aplicados de acuerdo a las circunstancias de la empresa .

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto vigente del 22 % sobre las utilidades gravables. Si las utilidades son reinvertidas " capitalizadas " por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. La compañía tendrá una reducción del 10 % en la tarifa del impuesto

PARTICIPACION DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga lo correspondiente al 15 % de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la Republica del Ecuador

CUENTAS POR PAGAR 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 finjo de la compañía.

• INGRESOS-

Son reconocidos en resultados por la emisión de facturas a clientes.

• EGRESOS- GASTOS

Representan los gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la empresa

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

A)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2015 se presentan de la siguiente manera :

EXPRESADO EN DOLARES

CAJA CHICA 3.317,65

BANCOS

CTA. N°.

GUAYAQUIL 23.029.16

BOLIVARIANO

0925015578 13.356.37

PICHINCHA

33919503-04 8.568.67

PICHINCHA

3478009404 1.442.74

TOTAL- EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO

US \$ 49.714,59

ACTIVOS FINANCIEROS

B)

Al 31 de Diciembre del 2015, este rubro se presenta de la siguiente manera :

EXPRESADO EN DOLARES

ACCIONES DAYVER S.A. 688.432.00

GETTAREQ S.A.

787.920.37

BANCO BOLIVARIANO

30.527.36

ADISA

8.000.00

US \$ 1.514.879,73

C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2015, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

EXPRESADO EN DOLARES	
COMPANIAS RELACIONADAS	1.627.204,12
PRESTAMOS A EMPLEADOS-ANTICIPOS	176.542,80
MODESTO CASAJUANA CIA. LTDA.	91.652,98
NEW YORKER S.A.	19.433,83
OTROS	92,80
US\$ 1.914.926,53	

D) INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2015, este grupo se presenta de la siguiente manera:

EXPRESADO EN DOLARES	
MATERIA PRIMA	1.177.065,35
SUMINISTRO O MATERIALES EN PRODUCCION	610.539,15
PRODUCTOS TERMINADOS	467.651,14
MERCADERIAS EN TRANSITO	411.388,80
PRODUCTOS EN PROCESO	265.777,72
US 2.932.422,16	

E) OTROS ACTIVOS-CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2015 este rubro se presenta de la siguiente manera:

<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>	
<u>CORRIENTE</u>	ANTICIPO A PROVEEDORES-OTROS
	137.196.03
<u>NO CORRIENTE</u>	PAGOS ANTICIPADOS
	810.092.89

Al 31 de Diciembre del 2015 las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

COSTOS		SALDO AL 31- DIC-2014	Adiciones	SALDO AL 31- DIC-2015
TERRENOS		417.222,50		417.222,50
EDIFICIOS		799.526,59	2.542,50	802.069,09
INSTALACIONES		359.633,59		359.633,59
MAQUINARIAS		1.261.379,25	63.902,64	1.325.281,89
EQUIPO-COMPUTO		41.871,22	3.725,00	45.596,22
UTILES - LABORATORIOS		136.587,63	18.051,99	154.639,62
MUEBLES - ENSERES		287.092,97	9.695,13	296.788,10
3.303.313,75		97.917,26		3.401.231,01
DEPRECIACION ACUMULADA		< 1.588.675,70>	< 229.835,47>	< 1.818.511,17>
SALDO NETO		1.714.638,05	< 131.918,21>	1.582.719,84

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

ACTIVOS		AÑOS	%
EDIFICIOS	20	5	
MAQUINARIAS	10	10	
INSTALACIONES	10	10	
UTILES-LABORATORIOS	10	10	
MUEBLES - ENSERES	10	10	

c.) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2015 este grupo se presenta de la siguiente manera:

EXPRESADO EN DOLÁRES	
PROVEEDORES- EXTERIOR	770,485.19
PROVEEDORES LOCALES	2,768,389.24
DIVIDENDOS POR PAGAR	196,387.58
IMPUESTOS POR PAGAR	36,927.00
	3,772,189.01

h) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2015, este grupo se presenta de la siguiente manera:

EXPRESADO EN DOLÁRES	
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	222,040.66
BENEFICIOS A EMPLEADOS	206,146.79
	US 428,187.45

i) PATRIMONIO

El capital social de LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A. se presenta de la siguiente manera :

ACCIONISTAS		VALOR	%
DR. CHRISTIAN BJARNER E.		294,480.00	49.08
PREDIMASA PREDIAL DIANA MARIA		294,276.00	49.04
HERED. DR. CHRISTIAN BJARNER D.		11,006.00	1.84
LABORATORIOS ECU CIA LTDA.		120.00	0.02
LABORATORIOS BI - FARMA C.A.		120.00	0.02
		600,002.00	100

Aditionalmente el Patrimonio está constituido por:

EXPRESADO EN
DOLARES

RESERVA LEGAL	303.160,15
RESULTADO ADOPCION NIIF	< 74.700,00>
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	1.814.481,63
RESERVA POR VALUACION	385.119,94
SUPERAVIT POR VALUACION DE INVERSIONES	340.694,35
RESULTADO EJERCICIO 2015	366.776,63
	3.135.532,70

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe que la compañía al 31 de Diciembre del 2015 ha cumplido sus aportes al IESS, Fondos de Reservas del personal a su cargo así como ha venido presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la compañía a la fecha ha presentado su declaración de impuesto a la Renta por el ejercicio del año 2013 encontrándose al DIA en sus contribuciones con la Superintendencia de Compañías. Y pago del impuesto del 1,5 por mil sobre los Activos Totales.

Se pudo constatar que la compañía se encuentra nominada **CONTRIBUYENTE ESPECIAL** mediante notificación # 635 de la Dirección General de Rentas del 27 de Junio de 1996.

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 podrían 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 2015 y a la fecha de emisión de los estados financieros 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.