

INGENIERO COMERCIAL - CPA  
**Manuel Villamarin Zavala**  
AUDITOR INDEPENDIENTE

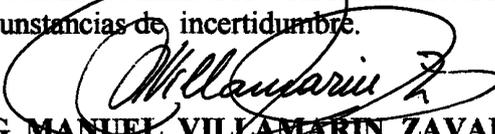
**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Socios de  
**LABORATORIO DR. A. BJARNER C.A**  
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **LABORATORIO DR. A. BJARNER C.A.** al 31 de Diciembre de 2000 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. Al 31 de Diciembre de 2000, la compañía registraba como Inventario la suma de \$ 1.005.391.61 cifra que a la fecha de nuestra auditoria no fue posible determinar.

4. En mi opinión, excepto lo manifestado en el párrafo tres los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LABORATORIO DR. A. BJARNER C.A.** al 31 de Diciembre de 2000 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 prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
  
5. Las condiciones económicas que se presentaron durante el año 2000 en el país, han estado fuertemente influenciados por las condiciones de años anteriores por un proceso de deterioro progresivo caracterizado entre otros por las altas tasas de inflación y devaluación del sucre, la crisis generalizada del sistema financiero, la fuerte caída de la actividad económica del país. En Marzo 13 del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, estableciendo el canje de sucres en circulación por dólares de Estados Unidos de América a una tasa de s/ 25.000 por US \$ 1.- Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, las autoridades establecieron un proceso de conversión de los estados financieros el 31 de Marzo del 2000 de sucres a dólares mediante la aplicación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC # 17 publicada en el Registro Oficial # 57 del 13 de Abril del año 2000 y a partir del 1ro. de Abril del 2000 los registros contables se los mantiene en dólares americanos.

Las autoridades estiman que el ritmo de ajuste de los precios y por lo tanto el índice de inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses en el que se prevé una recuperación de la actividad económica global del país lo cual deberá estar acompañado por el fortalecimiento del sistema financiero nacional. Debido a esta situación no es posible establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía nacional y las consecuencias si las hubiera, sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.

  
**ING. MANUEL VILLAMARIN ZAVALA**  
**Auditor Externo**  
**SC-RNAE-298**

06 de JUNIO del 2001

**LABORATORIO DR. A. BJARNER C.A**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA-BANCO	A	42.665.09
CUENTAS POR COBRAR	B	175.606.02
COMPAÑIAS . RELACIONADAS	C	464.219.52
INVENTARIO	D	1.005.391.61
IMPUESTO ANTICIPADO		<u>43.685.86</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.731.568.10</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	E	378.779.42
OTROS ACTIVOS	F	<u>50.808.44</u>
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 2.161.155.96</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**EXPRESADO EN  
DOLARES**

**PASIVO CORRIENTE**

CUENTAS POR PAGAR	G	1.003.045.13
IMPUESTOS POR PAGAR	H	50.226.78
BENEFICIOS SOCIALES	I	<u>58.350.60</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>1.111.622.51</u>

CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	J	150.754.21
-------------------------------	---	------------

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

K

CAPITAL SOCIAL ( 1.000.000 ACCIONES DE \$0.04 DE DOLARES)		40.000.00
APORTE CAPITAL		260.000.00
RESERVA LEGAL		16.502.91
RESERVA REVALORIZACION DE PATRIMONIO		354.856.42
RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACION		85.837.94
RESULTADO EJERCICIO 2000		<u>141.581.97</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>898.779.24</u>
<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTA</b>		<b>\$ 2.161.155.96</b>

- Ver notas de los Estados Financieros.

**LABORATORIO DR. A. BJARNER C.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

		<b><u>EXPRESADO</u></b>	<b><u>%</u></b>
		<b><u>EN DOLARES</u></b>	
VENTAS NETAS		(5.637.407.33)	100
COSTO DE VENTAS		<u>(2.654.414.33)</u>	47.08
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		2.982.993.00	52.91
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
ADMINISTRACIÓN -OFICINA	387.771.12		
VENTAS	688.356.06		
DISTRIBUCION	<u>1.720.978.68</u>	<u>2.797.105.86</u>	49.62
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>		185.887.14	3.29
<b><u>OTROS GASTOS/ INGRESOS</u></b>			
OTROS INGRESOS		<u>43.556.13</u>	
<b>UTILIDAD ANTES PARTLE IMPTO</b>		<b>229.443.27</b>	4.07
(-) 15 % PARTIC. TRABAJADORES		(40.667.31)	
(-) 25 % PROVI. IMPTO. RENTA		<u>(47.193.99)</u>	
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>141.581.97</b>	2.51

**LABORATORIO DR. A. BJARNER C.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

**(Expresado en dólares)**

AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO  
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad 5.861.84

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
AL FINAL DEL AÑO 42.665.09

**LABORATORIO DR. A. BJARNER C.A.**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVAS REVAL. PATRIM</u>	<u>RES. EXP. INF</u>	<u>RESULTADO EJERC</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-99	40.000		75.245.28	257.001.04		57.273.96	429.520.28
TRANSFERENCIAS		260.000	(58.742.37)	97.855.38			299.113.01
RES. EXP. INFLAC					85.837.94		85.837.94
UTILIDAD DEL EJERCICIO						84.308.01	84.308.01
SALDO AL 31-12-00	<u>40.000</u>	<u>260.000</u>	<u>16.502.91</u>	<u>354.856.42</u>	<u>85.837.94</u>	<u>141.581.97</u>	<u>898.779.24</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**RESUMEN DE LAS PRACTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

**LABORATORIO DR. A. BJARNER C.A.-** La compañía fue constituida en la ciudad Guayaquil, el 30 de Marzo de 1950, a la fecha la empresa cuenta con un capital suscrito y pagado de US \$ 40.000:00 dividido en un millón de acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una (US \$ 0.04); la compañía tiene por objeto principal dedicarse a a la fabricación de Productos farmacéuticos y Medicamentos y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

**PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANOS.-** La compañía mantiene sus registros contables en dólares ( 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 siguen, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

**CUENTA RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

La corrección monetaria del Patrimonio ( excepto Utilidades y Pérdidas Retenidas) se aplica usando la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio. Como parte del Patrimonio esta cuenta está sujeta también al ajuste de corrección monetaria anual mediante la aplicación de la NEC 17.

El saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio no puede distribuirse como utilidad a los socios o accionistas, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o de devolución en caso de liquidación de la empresa, las mismas que no estarán gravadas con el impuesto a la renta. También pueda ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**A) CAJA-BANCO**

Al 31 de Diciembre del 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>CTA.CTE</u></b>	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b><u>CAJA</u></b>		
CAJA-CHICA		200
<b><u>BANCOS</u></b>		
Guayaquil	251257-2	1.494.58
Filan banco ( Previsora )	0000213365	58.33
Lloyds TSB Bank	51726-7	<u>40.912.18</u>
		<b>42.465.09</b>

**B) CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN</u></b> <b><u>DOLARES</u></b>
EMPLEADOS	18.674.31
TECNOPLAST	54.131.80
MODESTO CASAJOANA C. LTD	83.243.85
LABORATORIOS FERRER	12.234.91
VARIOS	<u>7.321.15</u>
	<b>175.606.02</b>

**C) COMPAÑIAS. RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN</u></b> <b><u>DOLARES</u></b>
ADISA	179.929.00
LABORATORIO BIFARMA C.A.	254.161.54
ANDRE- ARNAL	<u>30.128.98</u>
	<b>464.219.52</b>

**D) INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN</u></b> <b><u>DOLARES</u></b>
PRODUCTOS - TERMINADOS	187.561.20
MATERIA PRIMA	480.670.36
MATERIALES - ACCESORIOS	244.155.46
PRODUCTOS .EN. PROCESO	83.443.32
PRODUCTOS - SEMITERMINADOS	948.81
MUESTRAS - MEDICAS	<u>8.621.46</u>
	<b>1.005.391.61</b>

E) **PROPIEDAD Y EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2000, las propiedades y equipos de la empresa se presentan de la siguiente manera:

	<b><u>COSTO</u></b>	<b><u>DEPREC. ACUMUL.</u></b>	<b><u>SALDO NETO</u></b>
TERRENO	76.740.90		76.740.90
EDIFICIO	272.800.06	(92.099.47)	180.700.59
INSTALACIONES	2.656.18	(1.311.73)	1.344.45
MAQUINARIAS	121.892.24	(51.226.79)	70.665.45
LABORATORIO	30.842.97	(16.712.77)	14.130.20
	<b><u>89.133.54</u></b>	<b><u>(53.935.71)</u></b>	<b><u>35.197.83</u></b>
MUEBLES-ENSERES	<b>594.065.89</b>	<b>(215.286.47)</b>	<b>378.779.42</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
MAQUINARIAS- EQUIPOS	10	10
VEHICULOS	5	20
MUEBLES Y ENSERES	10	10

**F) OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre del 2000, este rubro se presenta de la siguiente manera ::

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN DOLARES</u></b>
SEGUROS	36.343.20
REGISTROS-MARCAS	6.823.58
ACCIONES	946.11
ANTICIPO-IMPORTACIONES	<u>7.457.06</u>
	51.570.60
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA	<u>(762.16)</u>
	<b>50.808.44</b>

**G) CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN DOLARES</u></b>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	231.527.15
PROVEDORES	734.530.40
CTA. CTE. EXTERIOR	<u>36.987.58</u>
	<b>1.003.045.13</b>

#### H) IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presentan de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
IMPUESTO - RENTA	47.193.99
IMPUESTO - VENTA	1.284.89
RETENCION - FUENTE	965.37
RETENCION - IVA	<u>782.53</u>
	<b>50.226.78</b>

#### I) BENEFICIO SOCIALES

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
IEES	3.970.64
DECIMO TERCER SUELDO	4.835.82
FONDO DE RESERVA	4.835.82
GRATIFIC - VACACIONES	17.125.63
PARTICIP. EMPLEADOS	<u>27.582.69</u>
	<b>58.350.60</b>

**J) CUENTA POR PAGAR . LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b>EXPRESADO EN <u>DOLARES</u></b>
JUBILACIONES	113.363.75
VARIOS ACREEDORES	<u>37.390.46</u>
	<b>150.754.21</b>

**K ) PATRIMONIO**

El capital Social y aporte de los accionistas se encuentra de la siguiente manera:

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>VALOR</u></b>	<b><u>%</u></b>
DR. CHRISTIAN BJARNER E.	144.492.12	48.16
DIANA BJARNER DE GONZALEZ	144.322.56	48.10
HEDROS.DR. CHRISTIAN BJARNER	11.005.32	3.68
ING. MARIANO GONZALEZ P.	60.00	0.02
LABORATORIOS ECU. CIA.LTDA.	60.00	0.02
LABORATORIOS BI- FARMA C.A.	60.00	0.02
	<b>300.000.00</b>	<b>100</b>

**IMPUESTOS FISCALES ANTICIPADOS.-**

La compañía al 31 de Diciembre de 2000, registra como impuestos anticipados producto de sus actividades realizadas lo siguiente :

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
RETENCIONES EN LA FUENTE	40.436.73
IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>3.249.13</u>
	<b>43.685.86</b>

**ASPECTOS GENERALES**

Al cierre del presente informe se puede comprobar que la compañía ha cumplido con los aporte del IESS, así como ha presentado su declaración por retención en la fuente, Impuesto al Valor Agregado, la compañía ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio 1.999, se pudo constatar mediante notificación # 635 de la Dirección General de Rentas de Junio 27 de 1996 que la compañía ha sido nominada como **contribuyente especial**, de igual forma **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.** ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Dirección General de Rentas por el ejercicio 1996 según acta # 12-03-CE-0585 de Enero de 1998.

**INGENIERO COMERCIAL - C. P. A.**  
**MANUEL VILLAMARIN ZAVALA**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**

**INFORME TRIBUTARIO DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

A los miembros de la Junta General de Accionistas de  
**LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.**

1. Hemos auditado el Balance General de **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.** por el año terminado al **31 de Diciembre del 2000.**
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contiene errores de carácter significativo.
3. Como parte de la obtención el grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos en relación a :
  - a) Que los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía, tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de ley y sus reglamentos.
  - b) Que la información contable incluida en las declaraciones del impuesto a la renta, han sido tomada fielmente de los registros contables.
  - c) La compañía ha presentado sus declaraciones mensuales del impuesto al valor agregado, Retenciones en la fuente, según acta N° 12-03-CE-0585 de Enero de 1998, la compañía fue sujeto de fiscalización por el ejercicio 1996, por parte de la Delegación de Rentas del Litoral Centro 1- CE, según consta en el documento N° 0001101, por otra parte la empresa ha sido nominada **Contribuyente Especial** mediante notificación n° 635 de Julio 04 de 1996.

- 4.- Se ha presentado declaración de Impuesto a la Renta por el año 1999
  
- 5 El cumplimiento por parte de la compañía de las obligaciones tributarias, así como de los criterios aplicados al respecto, son responsabilidad de su administración y pudieran eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
  
- 6 Los resultados de nuestras pruebas, no revelaron situaciones, en las transacciones examinadas que en nuestra opinión se considere incumplimientos relevantes por parte de **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.** con las disposiciones sobre declaraciones de impuestos a la renta, impuesto al valor agregado, impuesto sobre retenciones en la fuente, incluidas en la Ley de Régimen Tributario y Financiero por el año terminado al **31 de Diciembre del 2000.**

Guayaquil, Junio 06 del 2001,



**ING. MANUEL VILLAMARIN ZAVALA**  
**AUDITOR EXTERNO SRNAE-2 # 298**