

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

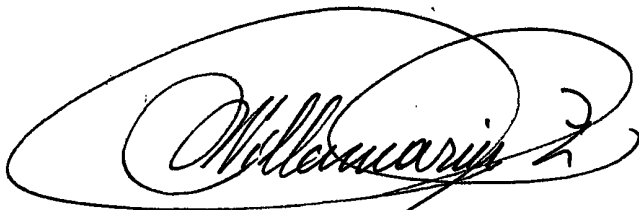
A los Socios de
LABORATORIOS DR. A BJARNER C.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **LABORATORIOS DR. A BJARNER C.A.** al 31 de Diciembre de 2002 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 Auditoría.

2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría 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 auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

3. Al 31 de Diciembre del 2002 la compañía registraba como Inventario la suma de **US\$ 1.202.404.33**, cifra que a la fecha de esta auditoria no fue posible efectuar la verificación física de los mismos..

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 **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.** al 31 de diciembre de 2002 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.



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SRNAE - 2 No. 298

Guayaquil, 28 de Mayo del 2003

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	37.470.42
INVERSIONES	B	1.923.95
CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES	C	117.425.06
CUENTAS POR COBRAR OTRAS	D	999.960.37
INVENTARIO	E	<u>1.202.404.33</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.359.184.13
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	F	471.339.09
IMPUESTOS ANTICIPADOS	G	64.901.24
MERCADERÍAS EN TRANSITO		<u>37.126.04</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		573.366.37
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US \$ 2.932.550.50

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACCIONISTAS		445.593.23
BENEFICIOS SOCIALES	H	277.130.02
PROVEEDORES	I	160.015.08
CUENTAS POR PAGAR	J	<u>99.589.03</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		982.327.36
PASIVO LARGO PLAZO		
CUENTAS POR PAGAR		19.476.23
JUBILACIONES	K	<u>646.361.40</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		665.837.63
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		L
CAPITAL AUTORIZADO US\$ 1.000.000.00		
CAPITAL PAGADO (12.500.000 ACCIONES DE \$ 0.04)		500.000.00
APORTE- CAPITAL		100.000.00
RESERVAS		264.765.98
RESERVA CAPITAL		340.694.35
RESULTADO DEL EJERCICIO 2002		<u>78.925.18</u>
TOTAL PATRIMONIO		1.284.385.51
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$2.932.550.50

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	<u>EXPRESADO</u> <u>EN</u> <u>DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS	9.081.998.13	100
(COSTO DE VENTAS)	<u><4.070.234.48></u>	<u><44.82></u>
UTILIDAD BRUTA	5.011.763.65	55.18
GASTOS DE OPERACIÓN		
VENTAS	<3.854.874.71>	<42.44>
ADMINISTRACIÓN	<u><891.878.98></u>	<9.82>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	265.009.96	
OTROS GASTOS / INGRESOS		
GASTOS FINANCIEROS	<29.30>	
OTROS INGRESOS	<u>25.714.04</u>	<u>25.684.74</u>
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.	264.980.66	2.91
(-) 15% PARTIC. TRABAJADORES	<u><39.747.09></u>	
	225.233.57	
CAPITALIZACION	<u><100.000.00></u>	
UTILIDAD GRAVABLE	125.233.57	
(-) 25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<u><46.308.39></u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 78.925.18	0.86

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en dólares)

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

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad	32.216.00
---	------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	37.470.42
--	------------------

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(EXPRESADO EN DÓLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>RESERVAS REV. PATRIM.</u>	<u>RESULTADO. EXPOS. INFLAC.</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2001	300.000,00	158.084,86	354.856,41	85.837,94		229.436,86	1.128.216,07
RESERVA LEGAL		106.681,12					106.681,12
AUMENTO CAPITAL	200.000,00						200.000,00
TRANSFERENCIAS			<354.856,41>	<85.837,94>	340.694,35		<100.000,00>
RESULTADOS						35.543,80	35.543,80
SALDO AL 31-12-2002	500.000,00	264.765,98	--	--	340.694,35	264.980,66	1.370.440,99

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS 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 suscrito y pagado de US\$ 500.000.00 dividido en doce millones quinientos mil 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. El 23 de Agosto del 2002, ante el Notario Trigésimo tercero del cantón de Guayaquil se otorgó la escritura pública de aumento de capital y reforma del estatuto de la compañía **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.**, por la suma de US\$ 200.000.00 aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 02-G-Dic 0007954; quedando a la fecha el capital autorizado de la compañía en US\$ 1.000.000.00 y capital pagado en US\$ 500.000.00.

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 Republica 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) **CAJA - BANCOS**

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2002, se presentan de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA		\$ 820.00
<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
GUAYAQUIL	251257-2	18.172.31
LLOYDS BANK	51726-7	<u>18.478.11</u>
		\$ 36.650.42
TOTAL		US \$ 37.470.42

B) **INVERSIONES**

Las inversiones de la empresa al 31 de Diciembre del 2002, se presentan de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACCIONES	
Banco de Guayaquil	US \$ 1.923.95

C) **CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2002, por sus actividades registra como cuenta por cobrar a clientes lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
MODESTO CASA JOANA CIA. Ltda.	98.373.14
NEW YORKER S.A.	<u>19.051.92</u>
	US\$ 117.425.06

D) **CUENTAS POR COBRAR - OTRAS**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo se presenta de la siguiente manera:

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
EMPLEADOS		79.662.39
ADISA	(*)	203.772.18
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR	(*)	237.560.85
LABORATORIOS BI FARMA C.A.	(*)	424.795.33
ANDRE & ARNAL	(*)	<u>54.169.62</u>
		US\$ 999.960.37

(*) Compañías Relacionadas

E) **INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2002, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PRODUCTOS TERMINADOS	363.521.67
MATERIA PRIMA	352.091.45
MATERIALES Y ACCESORIOS	307.744.54
PRODUCTOS EN PROCESO	127.018.87
PRODUCTOS SEMI-TERMINADOS	31.588.01
MUESTRAS MEDICAS	19.866.18
LITERATURAS MEDICAS	<u>573.61</u>
	US \$ 1.202.404.33

F) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUMUL.</u>	<u>SALDO NETO</u>
TERRENOS	76.740.91	-	76.740.91
EDIFICIOS	272.800.06	<156.257.63>	116.542.43
INSTALACIONES	12.856.56	<1.809.22>	11.047.34
MAQUINARIAS	252.694.96	<72.122.98>	180.571.98
LABORATORIOS - ÚTILES	37.595.75	<22.624.00>	14.971.75
MUEBLES - ENSERES	112.902.33	<69.323.61>	43.578.72
MARCAS	<u>27.885.96</u>	<u>-----</u>	<u>27.885.96</u>
	793.476.53	<322.137.44>	471.339.09

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIOS	20	5
MAQUINARIAS	10	10
INSTALACIONES	10	10
LABORATORIOS - UTILES	10	10
MUEBLES - ENSERES	10	10

G) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2002, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE	US \$ 64.901.24

H) **BENEFICIOS SOCIALES**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
DECIMO TERCER SUELDO	6.544.67
DECIMO CUARTO SUELDO	10.565.53
GRATIFICACIÓN- VAVACIONES	152.710.07
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	39.747.09
BONIFICACIÓN- EMPLEADOS	<u>67.562.66</u>
	US \$ 277.130.02

I) **PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2002, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
TECNOPLAST	78.934.88
LABORATORIOS H.G.	23.318.70
IMPRESA QUIL	24.124.26
INDRUPOM	7.570.55
CELOPLAST	8.234.18
OTROS	<u>17.832.51</u>
	US \$ 160.015.08

J) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
I.E.S.S.	46.362.32
Servicios Prestados	6.918.32
Provisión Impuesto a la Renta -2002	<u>46.308.39</u>
	US \$ 99.589.03

K) JUBILACIONES

Al 31 de Diciembre del 2002, la compañía registra provisionado para cubrir sus obligaciones por Jubilación del personal la suma de US \$ 646.361.40; correspondiente a los calculos efectuados en la tabla actuarial elaborada por la Sociedad Actuarial ARROBA TERAN CIA. LTDA. la misma que de acuerdo a su informe ha sido elaborada en base a las normas técnicas aplicables a un plan de jubilación descrito en las bases del calculo de la Jubilación Patronal, preparados conforme lo señala el ART. 5 numeral 1 literal d, del Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta emitido en Decreto ejecutivo # 2069 publicado en R.O. 587 de Diciembre 20 de 1990.

L) **PATRIMONIO**

El capital social se presenta de la siguiente manera :

ACCIONISTAS	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
DR. CHRISTIAN BJARNER E.	244.482.12	48.89
DIANA BJARNER DE GONZALEZ	244.212.56	48.84
HERED. DR. CHRISTIAN BJARNER D.	11.005.32	2.21
ING. MARIANO GONZALEZ P.	100.00	0.02
LABORATORIOS ECU CIA. LTDA.	100.00	0.02
LABORATORIOS BI - FARMA C.A.	<u>100.00</u>	<u>0.02</u>
	500.000.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
APORTE CAPITAL	100.000.00
RESERVA LEGAL	53.604.60
RESERVA FACULTATIVA	211.161.38
RESERVA CAPITAL	340.694.35
RESULTADO EJERCICIO 2002	<u>78.925.18</u>
	US\$ 784.385.51

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2002 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 2002. también tuvimos conocimientos que la empresa efectuó el pago del Impuesto del 1.5 por mil sobre los Activos Totales correspondiente al ejercicio 2002, encontrando que la compañía se encuentra al DIA en sus contribuciones con la Superintendencia de Compañías.

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

La compañía fue sujeto de fiscalización por el período 1996 por parte de la Delegación de Rentas del Litoral CENTRO 1, por Impuesto al Valor Agregado, según consta en el documento No. 0001101 y acta de fiscalización No. 12-03 CE-0585 de Enero de 1998.