

## **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 2004 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.

En mi opinión, 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 2004 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, 22 de Junio del 2005**

**LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA-BANCO	A	37.355.40
INVERSIONES		1.923.95
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	B	852.758.05
CUENTAS POR COBRAR	C	175.364.10
INVENTARIO	D	<u>1.567.336.01</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.634.737.51</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	E	612.211.19
IMPUESTOS ANTICIPADOS	F	<u>79.203.41</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>691.414.60</b>
<b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO</b>		<b>US \$ 3.326.152.11</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>EXPRESADO EN</u></b>
		<b><u>DOLARES</u></b>
IMPUESTOS POR PAGAR	G	61.974.13
PROVEEDORES	H	438.304.94
CUENTAS POR PAGAR	I	<u>124.225.34</u>
		624.504.41
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		
JUBILACIONES		710.189.80
ACCIONISTAS		220.892.23
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	J	<u>147.519.95</u>
		1.078.601.98
	K	
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>CAPITAL AUTORIZADO</b>	US\$ 1,200,000.00	
<b>CAPITAL PAGADO</b> ( 15.000.000 ACCIONES DE \$ 0.04)	<u>&lt;599,998.00&gt;</u>	600,002.00
RESERVA LEGAL		63.277.18
RESERVA FACULTATIVA		458.416.67
RESERVA CAPITAL		340,694.35
RESULTADO DEL EJERCICIO 2004		<u>160.655.52</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.623.045.72</b>
<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>US\$ 3.326.152.11</b>

**LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

		<b><u>EXPRESADO</u></b>	
		<b><u>EN</u></b>	<b><u>%</u></b>
		<b><u>DOLARES</u></b>	
VENTAS NETAS		8.925.306.21	100
(COSTO DE VENTAS)		< 4.145.816.59 >	< 46.45 >
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>4.779.489.62</b>	<b>53.55</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
ADMINISTRACIÓN	< 942.510.43 >		
VENTAS	< 2.692.439.91 >		
DISTRIBUCION	< 892.530.62 >	< 4.527.480.96 >	
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>		<b>252.008.66</b>	<b>&lt; 2.82 &gt;</b>
<b>UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.</b>			
15% PARTIC. TRABAJADORES	< 37.801.30 >		
25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	< 53.551.84 >	< 91.353.14 >	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>160.655.52</b>	<b>1.80</b>

**LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**(Expresado en dólares)**

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

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad **77.631.85**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
AL FINAL DEL AÑO** **37.355.40**

**LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2003	600,002.00	61,497.12	282,192.05	340,694.35	178,004.68	1,462,390.20
RESERVAS		1,780.05	176,224.62			178,004.67
TRANSFERENCIAS	--				< 178,004.68 >	< 178,004.68 >
RESULTADOS	--	--	--	--	160,655.52	160,655.52
SALDO AL 31-12-2004	600,002.00	63,277.17	458,416.67	340,694.35	160,655.52	1,623,045.72

---

Ciudadela Alborada Etapa XII Manzana 24 Villa 18  
Teléfono: 224-5732 Metro: 256-3500 Pin: 40289

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

#### **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 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 .

**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.

### **PROPIEDADES Y EQUIPOS.-**

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo se han presentado cambios producto de adquisiciones efectuados en maquinarias equipos accesorios adquiridos por un monto de US \$ 174.610.50; en cumplimiento de su vida útil en este periodo inciden en su presentación. (NOTA E)

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. Si embargo la empresa deberá efectuar en el futuro los ajustes correspondientes por este concepto en cumplimiento de sus vida útil de los activos fijos. (NOTA E)

### **COMPAÑÍAS 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 flujo de la compañía. (NOTA B-J)

### **RENTABILIDAD.-**

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de US \$ 160.655.52; deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 46.45 % de sus Ingresos de la cual la administración deberá analizar sus costos a fin de que sus utilidades sean mayores los Gastos Administrativos llegaron al 10.56 % en relación con las ventas realizadas cuyos Gastos de Ventas en este periodo llegan al 30.16 % lo que hace entrever que a pesar de haber obtenido una Utilidad neta del 1.80 % Por su Liquidez la compañía se presenta como una empresa rentable en sus actividades destacando que sus Ingresos llegan a cubrir sus gastos del periodo.

### **JUBILACIÓN PATRONAL**

La compañía en sus registros viene manteniendo sus cálculos actuariales de jubilación patronal conforme lo dispone al Código de Trabajo a través de la oficina del Dr. Rodrigo Arroba P. Los cuales a la fecha arroja por este rubro la suma de US \$ 710.189.80; monto a ser aplicados de acuerdo a las circunstancias de las empresas relacionadas.

### **PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-**

La compañía no ha considerado necesario realizar provisiones por cuentas incobrables por cuanto no mantiene valores pendientes de cobro siendo sus valores pendientes de cobro de pronta recuperabilidad siembargo por el sistema actual es conveniente establecer una reserva por este concepto..

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### A) CAJA - BANCOS

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2004, se presentan de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA CHICA		520.00
<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
GUAYAQUIL	251257-2	4.099.73
LLOYDS BANK	51726-7	<u>32.735.67</u>
		36.835.40
TOTAL- CAJA BANCOS		US \$ 37.355.40

### B) COMPAÑÍAS RELACIONADAS- ACTIVO

Al 31 de Diciembre del 2004, este rubro se presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
A.D.I.S.A.	47.437.78
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.	278.453.64
LABORATORIOS BI-FARMA C.A.	395.773.19
ANDRE & ARNAL	<u>131.093.44</u>
	US \$ 852.758.05

C) **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2004, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
EMPLEADOS	64.448.03
MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.	85.795.05
NEW YORKER S.A.	10.033.46
Club BULBCA	11.000.00
VARIOS	<u>4.087.56</u>
	<b>US\$ 175.364.10</b>

D) **INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
MATERIA PRIMA	607.367.13
PRODUCTOS TERMINADOS	395.767.07
MATERIALES - ACCESORIOS	350.607.00
PRODUCTOS EN PROCESO	80.205.58
PRODUCTOS SEMITERMINADOS	116.373.54
MUESTRAS MEDICAS	<u>10.608.05</u>
	1.560.928.37
MERCADERIAS EN TRANSITO	<u>6.407.64</u>
	<b>US \$ 1.567.336.01</b>

E) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2004, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

<b>COSTOS</b>	<b><u>SALDO AL</u></b> <b><u>31-DIC-2003</u></b>	<b>Adiciones</b> <b>Transferencia</b>	<b><u>SALDO AL</u></b> <b><u>31-DIC-2004</u></b>
TERRENOS	76,740.91		76740.91
EDIFICIOS	272,800.06		272.800.06
INSTALACIONES	12,834.93	127.764.14	140.599.07
MAQUINARIAS	302,078.59	45.730.29	347.808.88
UTILES - LABORATORIOS	58,169.19	18.166.16	76.335.35
MUEBLES – ENSERES	146,367.65	36.692.37	183.060.02
ACCESORIOS PARA MAQ.	<u>53,742.46</u>	<u>&lt; 53.742.46 &gt;</u>	<u>-----</u>
	<b>922,733.79</b>	<b>174.610.50</b>	<b>1.097.344.29</b>

**DEPRECIACION**

EDIFICIOS	179,587.87	13.639.98	193.227.85
INSTALACIONES	2,047.15	12.017.42	14.064.57
MAQUINARIAS	83,025.34	57.077.68	140.103.02
UTILES - LABORATORIOS	25,451.11	7.234.67	32.685.78
MUEBLES – ENSERES	<u>74,919.21</u>	<u>30.132.67</u>	<u>105.051.88</u>
	<b>365,030.68</b>	<b>120.102.42</b>	<b>485.133.10</b>
<b>SALDO NETO</b>	<b>557,703.11</b>	<b>54.508.08</b>	<b>612.211.19</b>
REGISTRO MARCAS	<u>47,442.48</u>		
	<b>605,145.59</b>		

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

F) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2004, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
DEUDORES POR RETENCION	US \$ 79.203.41

G) IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACREEDORES POR RETENCIONES	2.468.07
IMPUESTOS SOBRE VENTAS	2.393.39
RETENCIONES I.V.A.	3.560.83
PROVISIONES IMPTO. RENTA 2004	<u>53.551.84</u>
	<b>US \$ 61.974.13</b>

H) **PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
LOCALES	174.966.82
EXTERIOR	<u>263.338.12</u>
	<b>US \$ 438.304.94</b>

I.) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
PROVISIONES	70.987.90
PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	37.801.30
APORTES- I.E.S.S.	11.436.14
ING. FRANCISCO GONZALEZ	<u>4.000.00</u>
	<b>US \$ 124.225.34</b>

J) COMPAÑÍA RELACIONADA- PASIVO

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
LABORATORIO ECU. C. LTDA.	US \$ 147.519.95

K) PATRIMONIO

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

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
DR. CHRISTIAN BJARNER E.	294,480.00	49.08
DIANA BJARNER DE GONZALEZ	294,156.00	49.02
HERED. DR. CHRISTIAN BJARNER D.	11,006.00	1.84
ING. MARIANO GONZALEZ P.	120.00	0.02
LABORATORIOS ECU CIA. LTDA.	120.00	0.02
LABORATORIOS BI - FARMA C.A.	<u>120.00</u>	<u>0.02</u>
	<b>600,002.00</b>	<b>100</b>

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	63.277.17
RESERVA FACULTATIVA	458.416.67
RESERVA CAPITAL	340,694.35
RESULTADO EJERCICIO 2004	<u>160.655.52</u>
	<b>US \$ 1.023.043.71</b>

#### VENTAS – 2004

Las ventas durante de este periodo se encuentra distribuidas de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PRODUCTOS FARMACEUTICOS	5.338.126.93
PRODUCTOS BI- FARMA	3.594.898.23
PRODUCTOS NEW YORKER	80.236.01
PRODUCTOS ANDRE & ARNAL	<u>79.239.52</u>
	9.092.500.69
VENTAS DEVUELTAS	<u>167.194.48</u>
	<b>8.925.306.21</b>

### **COSTO DE VENTAS.-**

El costo de ventas esta constituido en mayor porcentaje de la cuenta de Resultados el mismo que cubre el 46.45 % de sus gastos seria conveniente y si se cree necesario establecer un adecuado control de costo y desperdicios.

### **GASTOS ADMINISTRATIVOS- VENTAS.-**

Los Gastos Administrativos y Gastos de Ventas generados en este periodo representa el 10.56 % y 30.16 % respectivamente.

### **UTILIDAD NETA DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS.-**

El importe de US \$ 160.655.52 con relación al Costo de Ventas representa el 1.80 %

### **ASPECTOS GENERALES**

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2004 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 2004 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.

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.-** De conformidad con la resolución Q.I.J.001 publicado en Registro Oficial 289 numeral 1.7 del art. 1 del Reglamento sobre las normas de propiedad intelectual y derecho del autor en las que se encuentra el Software de la cual se informa lo siguiente :  
Según información presentada los sistemas de la compañía se encuentran personalizados en FOXPRO para DOS fácilmente migrable a WINDOWS