

Ingeniero Comercial, C.P.A.

Registro Profesional No. 12444

Auditor Independiente - SC - RRAD - 2-298

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

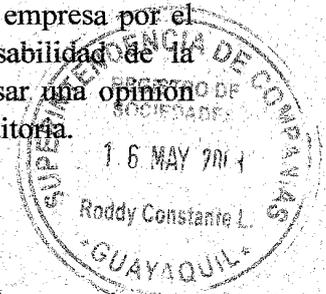


INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

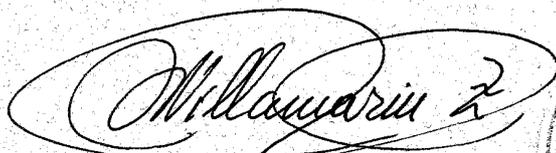
1. He examinado los estados de situación de **LABORATORIOS DR. A BJARNER C.A.** al 31 de Diciembre de 2007 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de 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.

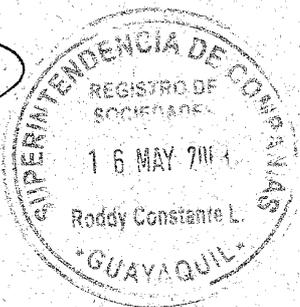


En mi opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.** al 31 de diciembre de 2007 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad 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.

Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de Junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de Junio 14 del 2006 publicado en Registro Oficial # 291 Año II. El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la compañía **LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.** consecuentemente la provisión de Impuesto a la Renta presentados en los Estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultados de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe, la compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado del 2007. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos.



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



Guayaquil, 30 de Abril DEL 2008

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	4.628.90
INVERSIONES		1.923.95
COMPAÑIAS RELACIONADAS	B	693.798.98
CUENTAS POR COBRAR	C	175.457.73
INVENTARIO	D	<u>1.765.461.36</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.641.270.92
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	E	609.252.38
OTROS ACTIVOS	F	<u>174.551.88</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		783.804.26
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US \$ 3.425.075.18

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PROVEEDORES	G	351.435.53
BENEFICIOS SOCIALES	H	89.601.39
CUENTAS POR PAGAR	I	191.254.51
COMPañÍA RELACIONADA		<u>22.564.74</u>
		654.856.17
TOTAL PASIVO CORRIENTE		
JUBILACIONES- BONIFIC. INDEMNIZACIONES		410.691.84
ACCIONISTAS		<u>404.552.77</u>
		815.244.61
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	J	
CAPITAL AUTORIZADO	US\$ 1,200,000.00	
CAPITAL PAGADO (15.000.000 ACCIONES DE \$ 0.04)	<u><599,998.00></u>	600.002.00
RESERVA LEGAL		186.402.39
RESERVA FACULTATIVA		751.284.07
RESERVA CAPITAL		340.694.35
RESULTADO DEL EJERCICIO 2007		<u>76.591.59</u>
TOTAL PATRIMONIO		1.954.974.40
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$ 3.425.075.18

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

		<u>EXPRESADO</u>	
		<u>EN</u>	<u>%</u>
		<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS		9.101.793.67	100
(COSTO DE VENTAS)		<u><4.316.023.98></u>	<u><47.42></u>
UTILIDAD BRUTA		4.785.769.69	52.58
GASTOS DE OPERACIÓN			
ADMINISTRACIÓN	<1.182.369.57>		< 12.99>
VENTAS	<2.573.077.07>		<28.27>
DISTRIBUCION	<u><910.179.38></u>	<u><4.665.626.02></u>	
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.		120.143.67	
15% PARTIC. TRABAJADORES	<18.021.55>		
25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<u><25.530.53></u>	<u><43.552.08></u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		76.591.59	0.84

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Expresado en dólares)

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

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad **47.438.63**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO **3.558.90****

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(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 31-12-2006	600.002.00	95.817.99	751.284.07	340.694.35	125.851.75	1.913.650.16
RESERVAS		90.584.40				90.584.40
RESULTADOS					<49.260.16>	<49.260.16>
SALDO AL 31-12-2007	600.002.00	186.402.39	751.284.07	340.694.35	76.591.59	1.954.974.40

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 \$ 51.262.49; 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 tienen fecha de celebración el 01 de Enero del 2005 con un plazo de duración de 5 años no generan ningún tipo de interés, 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)

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de US \$ 76.591.59; deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 47.42 % 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 12.99 % en relación con las ventas realizadas cuyos Gastos de Ventas en este periodo llegan al 28.27 % lo que hace entrever que a pesar de haber obtenido una Utilidad neta del 0.84 % 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 - INDEMNIZACION VARIOS

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 \$ 410.691,84; 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..

100 Com. S.P.A. Manual de Procedimientos
ALTERNATIVAS INDEPENDIENTES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2007, se presentan de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
<u>CAJA CHICA</u>		513.92
<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
LLOYDS BANK	51726-7	<u>4.114.98</u>
TOTAL- CAJA BANCOS		US \$ 4.628.90

B) COMPAÑÍAS RELACIONADAS- ACTIVO

Al 31 de Diciembre del 2007, este rubro se presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
A.D.I.S.A.	213.980.54
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.	246.157.27
LABORATORIOS . BI-FARMA C.A.	154.863.95
ANDRE & ARNAL	<u>78.797.22</u>
	US \$ 693.798.98

C) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2007, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
EMPLEADOS	96.779.91
MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.	72.116.66
DISTRIBUIDORA NEW YORKER	<u>6.561.16</u>
	US\$ 175.457.73

D) INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2007, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
MATERIA PRIMA	1.376.368.06
PRODUCTOS TERMINADOS	345.657.88
PRODUCTOS EN PROCESO	<u>43.435.42</u>
	US \$ 1.765.461.36

E) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2007, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

COSTOS	<u>SALDO AL</u> <u>31-DIC-2006</u>	Adiciones Transferencia	<u>SALDO AL 31-</u> <u>DIC-2007</u>
TERRENOS	76.740.91		76.740.91
EDIFICIOS	272.800.06		272.800.06
INSTALACIONES	150.009.10	17.063.84	167.072.94
MAQUINARIAS	477.755.45	38.270.24	516.025.69
UTILES - LABORATORIOS	82.566.47	2.584.21	85.150.68
VEHICULOS	13.357.69	<13.357.69>	---
MUEBLES – ENSERES	<u>194.635.34</u>	<u>6.701.89</u>	<u>201.337.23</u>
	1.267.865.02	51.262.49	1.319.127.51
DEPRECIACION			
EDIFICIOS	<219.371.26>		<219.371.26>
INSTALACIONES	<41.313.50>	<14.336.67>	<55.650.17>
MAQUINARIAS	<210.018.73>	<34.800.00>	<244.818.73>
UTILES - LABORATORIOS	<44.801.35>	<6.000.00>	<50.801.35>
MUEBLES – ENSERES	<128.875.52>	<10.358.10>	<139.233.62>
	<644.380.36>	<65.494.77>	<709.875.13>
SALDO NETO	623.484.66	<14.232.28>	609.252.38

G) PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2007, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
LOCALES	
TECNOPLAST	93.633.80
LABORATORIOS H.G.	28.485.96
IMPRESA QUIL	36.716.32
INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA	2.159.71
CELOPLAST S.A.	9.146.77
DESEIND/ INTERSEG/ SIDEC	7.436.57
INDUTANSA/CROWN/INDRUPO	6.854.61
VARIOS	<u>43.198.12</u>
	227.631.86
EXTERIOR	<u>123.803.67</u>
	US \$ 351.435.53

H.) BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de Diciembre del 2007, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
13-14- AVO SUELDO	22.013.82
PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	18.021.55
FONDOS DE RESERVAS	25.719.04
VACACIONES	1.306.44
APORTES- I. E. S.S.	13.882.84
SERVICIOS PERSONALES	<u>8.657.70</u>
	US \$ 89.601.39

I.) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PROVISION IMPTO ALA RENTA-2007	25.530.53
ACCIONISTAS	41.141.62
IMPUESTOS RETENIDOS	<u>124.582.36</u>
	US \$ 191.254.51

J) PATRIMONIO

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

ACCIONISTAS	<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>
	600,002.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO</u> <u>EN DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	186.402.39
RESERVA FACULTATIVA	751.284.07
RESERVA CAPITAL	340.694.35
RESULTADO EJERCICIO 2007	<u>76.591.59</u>
	1.354.972.40

VENTAS – 2007

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

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PRODUCTOS FARMACEUTICOS	5.148.740.97
PRODUCTOS BI-FARMA	3.925.510.73
PRODUCTOS NEW YORKER	78.977.34
VARIOS	98.00
PRODUCTOS ANDRE & ARNAL	<u>103.069.74</u>
	9.256.396.78
VENTAS DEVUELTAS	<u><154.603.11></u>
	9.101.793.67

COSTO DE VENTAS.-

El costo de ventas esta constituido en mayor porcentaje de la cuenta de Resultados el mismo que cubre el 47.42 % 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 12.99 % y 28.27 % respectivamente.

UTILIDAD NETA DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS.-

El importe de US \$ 76.591.59 con relación al Costo de Ventas representa el 0.84 %

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2007 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 2007 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.

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

