

Ingeniero Comercial .CPA
. Manuel Villamarin Zavala
Auditor Independiente- SC- RNAE- 2-298

LABORATORIOS DR. A. BJARNER
C. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008



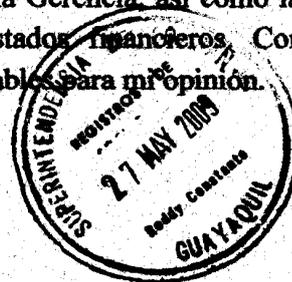
Alborada 12 etapa manzana 24 villa 18
2245732- celular 097870283

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

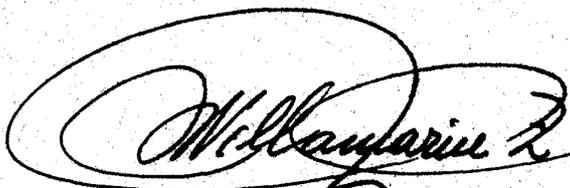
A los Socios de
LABORATORIOS DR. A BJARNER C.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **LABORATORIOS DR. A BJARNER C.A.** al 31 de Diciembre de 2008 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 2008 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 2008. 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, 06 de Mayo DEL 2009

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	48.407.62
INVERSIONES	B	279.444.26
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	C	554.390.16
CUENTAS POR COBRAR	D	204.850.34
INVENTARIO	E	<u>2.163.264.78</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.250.357.16
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	F	1.102.000.75
OTROS ACTIVOS	G	<u>214.613.37</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.316.614.12
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US \$ 4.566.971.28

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
COMPAÑIAS RELACIONADAS	C	73.507.95
PROVEEDORES	H	338.121.84
BENEFICIOS SOCIALES	I	121.757.50
CUENTAS POR PAGAR	J	<u>70.793.88</u>
		604.181.17
TOTAL PASIVO CORRIENTE		
JUBILAC- BONIFIC. INDEMNIZ.- DESAHUCIO		861.625.42
ACCIONISTAS		<u>454.162.32</u>
		1.315.787.74
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	K	
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		193.160.15
RESERVA FACULTATIVA		812.103.94
RESERVA POR VALUACION		542.119.94
RESERVA CAPITAL		340.694.35
RESULTADO DEL EJERCICIO 2008		<u>158.921.99</u>
TOTAL PATRIMONIO		2.647.002.37
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$ 4.566.971.28

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

		<u>EXPRESADO</u>	<u>%</u>
		<u>EN</u>	
		<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS		10.596.036.95	100
(COSTO DE VENTAS)		<u><4.975.848.30</u>	<u><46.96></u>
UTILIDAD BRUTA		5.620.188.65	53.04
GASTOS DE OPERACIÓN			
ADMINISTRACIÓN	<1.329.313.74>		<12.54>
VENTAS	<2.981.981.80>		<28.14>
DISTRIBUCION	<u><1.059.603.70></u>	<u><5.370.899.24></u>	
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.		249.289.41	
15% PARTIC. TRABAJADORES	<37.393.42>		
25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<u><52.974.00></u>	<u><90.367.42></u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		158.921.99	1.50

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Expresado en dólares)

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

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad **3.558.90**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO **48.407.62****

LABORATORIOS DR. A. BJARNER C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	<u>RESERVA- VALUACIO N</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2007	600.002.00	186.402.39	751.284.07	—	340.694.35	76.591.59	1.954.974.40
RESERVAS		6.757.76	60.819.87				67.577.63
VALUACION				542.119.94			542.119.94
RESULTADOS						82.330.40	82.330.40
SALDO AL 31-12-2008	600.002.00	193.160.15	812.103.94	542.119.94	340.694.35	158.921.99	2.647.002.37

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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.

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 presentando como incremento relevante el ajuste del rubro EDIFICIOS por 542.119.94 de acuerdo a los avaluos reflejados en los predios municipales en cumplimiento de su vida útil en este periodo inciden en su presentación. (NOTA F)

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 F)

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 C)

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de US \$ 158.921.99; deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 46.96 % de sus Ingresos. Los Gastos Administrativos llegaron al 12.54 % en relación con las ventas realizadas cuyos Gastos de Ventas en este periodo llegan al 28.14 % lo que hace entrever que a pesar de haber obtenido una Utilidad neta del 1.50 % 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.

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

JUBILACIÓN – BONIFICACION- INDEMNIZACION - DESAHUCIO

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 \$ 861.625.42; 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 por cobrar de pronta recuperabilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2008, se presentan de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA CHICA		513.93
<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
GUAYAQUIL	251257-2	15.828.89
PICHINCHA	33919503-04	4.799.91
LLOYDS BANK	51726-7	<u>27.264.89</u>
		47.893.69
TOTAL- CAJA BANCOS		US \$ 48.407.62

B) INVERSIONES

Al 31 de Diciembre del 2008, este rubro se presenta de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BANCO BOLIVARIANO- CERTIF.#	0274625	64.338.59
BANCO BOLIVARIANO CERTIF. #	0274626	64.881.53
BANCO BOLIVARIANO CERTIF. #	0277333	101.189.61
LLOYDS TSB BANK CERTIF. #	034319	45.418.17
INTERESES POR COBRAR		<u>3.616.36</u>
		US \$ 279.444.26

C) COMPAÑÍAS RELACIONADAS- ACTIVO

Al 31 de Diciembre del 2008, este rubro se presenta de la siguiente manera :

	<u>ACTIVO</u>	<u>PASIVO</u>
A.D.I.S.A.	296.009.68	
BOTI. UNID.DEL ECUADOR C.A.	126.864.80	
LABORA. BI-FARMA C.A.	50.836.49	
LABORATORIOS ECU C. LTDA.		73.507.95
ANDRE & ARNAL	<u>80.679.26</u>	
	554.390.16	73.507.95

D) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2008, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
EMPLEADOS	77.080.48
ANTICIPO UTILIDADES	32.762.90
MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.	63.282.82
GUILLERMO TORRES	17.408.00
LEONARDO CORREA AGUIRRE	10.277.40
VARIOS	<u>4.038.74</u>
	US\$ 204.850.34

E) INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2008, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
MATERIA PRIMA	1.116.146.32
PRODUCTOS TERMINADOS	458.447.16
MATERIALES – ACCESORIOS	483.724.90
PRODUCTOS EN PROCESO	69.165.48
PRODUCTOS SEMITERMINADOS	35.780.92
	US \$ 2.163.264.78

F) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2008, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

COSTOS	<u>SALDO AL 31-DIC-2007</u>	Adiciones Transferencia	<u>SALDO AL 31-DIC-2008</u>
TERRENOS	76.740.91		76.740.91
EDIFICIOS	272.800.06	542.119.94	814.920.00
INSTALACIONES	167.072.94	<6.431.70>	160.641.24
MAQUINARIAS	516.025.69	9.043.73	525.069.42
UTILES - LABORATORIOS	85.150.68	4.314.39	89.465.07
MUEBLES – ENSERES	<u>201.337.25</u>	<u>8.052.65</u>	<u>209.389.90</u>
	1.319.127.51	557.099.03	1.876.226.54

DEPRECIACION

EDIFICIOS	<219.371.26>		<219.371.26>
INSTALACIONES	<55.650.17>	<13.200.00>	<68.850.17>
MAQUINARIAS	<244.818.73>	<34.800.02>	<279.618.75>
UTILES - LABORATORIOS	<50.801.35>	<6.000.00>	<56.801.35>
MUEBLES - ENSERES	<139.233.62>	<10.350.64>	<149.584.26>
	<709.875.13>	<64.350.66>	<774.225.79>
	>		
SALDO NETO	609.252.38	492.748.37	1.102.000.75

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) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2008, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
IMPUESTOS RETENIDOS	207.868.98
PAGOS ANTICIPADOS	<u>6.744.39</u>
	US \$ 214.613.37

H) PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2008, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
LOCALES	
TECNOPLAST	118.383.26
LABORATORIOS H.G.	17.172.21
IMPRESA QUIL	29.770.31
INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA	6.809.76
CEPSA/CODANA/SODERAL.	8.910.00
EDAFA	6.707.87
IMTELSA	6.195.74
VARIOS	<u>42.819.75</u>
	236.768.90

EXTERIOR 101.352.94

US \$ 338.121.84

I.) BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de Diciembre del 2008, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
13-14- AVO SUELDO	24.551.43
PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	37.393.42
FONDOS DE RESERVAS	32.705.16
VACACIONES	1.437.09
APORTES- I. E. S.S.	16.070.40
SERVICIOS PERSONALES	<u>9.600.00</u>
	US \$ 121.757.50

J.) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2008, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PROVISION IMPTO ALA RENTA-2008	52.974.00
IMPUESTOS RETENIDOS	<u>17.819.88</u>
	US \$ 70.793.88

K) 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 EN DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	193.160.15
RESERVA FACULTATIVA	812.103.94
RESERVA POR VALUACION	542.119.94
RESERVA CAPITAL	340.694.35
RESULTADO EJERCICIO 2008	<u>158.921.99</u>
	2.047.000.37

VENTAS - 2008

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

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PRODUCTOS FARMACEUTICOS	5.869.373.73
PRODUCTOS BI- FARMA	4.602.114.68
PRODUCTOS NEW YORKER	102.247.44
PRODUCTOS ANDRE & ARNAL	118.754.70
VARIOS	<u>7.989.53</u>
	10.700.480.08
VENTAS DEVUELTAS	<u><104.443.13></u>
	10.596.036.95

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2008 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 2008 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.