



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de CORMIN CIA. LTDA.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Cormin Cía. Ltda., al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de Cormin Cía. Ltda. Al 31 de Diciembre del 2001, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe con fecha 22 de Febrero del 2002, contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros, incluimos las cifras de estos estados solamente para fines comparativos.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de CORMIN Cía. Ltda., al 31 de Diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

En la nota 1 se menciona las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 vigentes hasta la fecha, para establecer el esquema de dolarización de la economía y convertir los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Vizhñay, Asociados
Abril 1, 2003
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz
Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903



CORMIN CIA. LTDA.

Balance General

31 de Diciembre del 2002 y 2001

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo en caja y bancos (nota 3)	188,233.99	134,687.66
Cuentas por cobrar:		
Clientes (nota 4)	1,502,229.15	1,163,261.81
Otras cuentas por cobrar (nota 5)	40,720.38	35,925.34
Compañías relacionadas (nota 6)	13,865.33	4,688.52
TOTAL	1,556,814.86	1,203,875.67
Inventarios (notas 1 y 7)	908,800.18	864,882.82
Pagos y gastos anticipados (nota 8)	29,391.23	23,803.59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,683,240.26	2,227,249.74
PROPIEDADES, NETO (notas 1 y 9)	308,806.37	251,863.66
CARGOS DIFERIDOS (nota 10)	5,612.60	5,612.60
TOTAL ACTIVO	<u>2,997,659.23</u>	<u>2,484,726.00</u>

Ver notas a los estados financieros



CORMIN CIA. LTDA.

Balance General

31 de Diciembre del 2002 y 2001

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<u>PASIVO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar (nota 11)	2,715,925.54	1,996,524.75
Compañías relacionadas (nota 6)	70,547.88	84,336.87
Gastos acumulados por pagar (nota 12)	11,751.34	43,431.50
Impuestos por pagar (nota 13)	4,604.33	36,675.30
	2,802,829.09	2,160,968.42
Pasivo a largo plazo	-	38,954.46
TOTAL PASIVO	2,802,829.09	2,199,922.88
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	2,800.00	2,800.00
Reserva legal	6,869.08	1,223.01
Reserva de capital	102,906.11	102,906.11
Resultados acumulados, neto	82,254.95	177,874.00
TOTAL PATRIMONIO	194,830.14	284,803.12
Pasivo contingente (nota 18)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,997,659.23</u>	<u>2,484,726.00</u>

Ver notas a los estados financieros



CORMIN CIA. LTDA.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2002 y 2001

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Ventas brutas	7,300,936.81	5,653,908.64
Devolución en ventas	- 544,070.70	- 234,536.95
Descuentos en Ventas	<u>- 2,702.10</u>	<u>- 1,736.33</u>
Ventas netas (nota 14)	6,754,164.01	5,417,635.36
Costo de ventas (nota 15)	<u>3,979,401.94</u>	<u>3,170,736.17</u>
UTILIDAD BRUTA	2,774,762.07	2,246,899.19
 GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de ventas (nota 16)	2,180,833.81	1,630,844.01
Gastos de administración (nota 16)	<u>577,790.70</u>	<u>444,348.03</u>
TOTAL DE GASTOS	<u>2,758,624.51</u>	<u>2,075,192.04</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	16,137.56	171,707.15
 Otros ingresos (nota 17)	<u>1,163.99</u>	<u>1,451.40</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>17,301.55</u>	<u>173,158.55</u>

Ver notas a los estados financieros



CORMIN CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de Diciembre del 2002 y 2001

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
CAPITAL SOCIAL		
Saldo inicial	2,800.00	2,800.00
Saldo final	<u>2,800.00</u>	<u>2,800.00</u>
RESERVA LEGAL		
Saldo inicial	1,223.01	1,223.01
Transferencia de resultados acumulados	5,646.07	-
Saldo final	<u>6,869.08</u>	<u>1,223.01</u>
RESERVA DE CAPITAL		
<u>Reexpresión Monetaria</u>		
Saldo inicial	39,333.00	39,333.00
Saldo final	<u>39,333.00</u>	<u>39,333.00</u>
<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>		
Saldo inicial	63,573.11	43,359.00
Ajuste de inflación	-	22,736.14
Ajuste de brecha negativa	-	-2,522.03
Saldo final	<u>63,573.11</u>	<u>63,573.11</u>
 Total reserva de capital	 102,906.11	 102,906.11
RESULTADOS ACUMULADOS, NETO		
Saldo inicial	177,874.00	58,498.00
Ajuste de inflación	-	8,734.00
Ajuste de brecha negativa	-	-2,418.00
Participación trabajadores	-	-25,973.78
Impuesto a la renta	-	-34,264.16
Pagos, provisiones, 2001	-	139.39
Pagos a accionistas	-107,274.53	-
Transferencia a reserva de capital	-5,646.07	-
Utilidad del ejercicio	17,301.55	173,158.55
Saldo final	<u>82,254.95</u>	<u>177,874.00</u>
 TOTAL	 <u>194,830.14</u>	 <u>284,803.12</u>

Ver notas a los estados financieros



CORMIN CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de Diciembre del 2002 y 2001

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Efectivo recibido de clientes	6,401,224.82	4,862,579.02
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-6,036,285.24	-4,623,718.00
Impuestos	-32,070.13	-4,382.04
Intereses cobrados	-	589.03
Otros ingresos y gastos, neto	1,163.99	862.12
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>334,033.44</u>	<u>235,930.13</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compras de activos fijos (nota 9)	-134,257.24	-148,384.01
EFFECTIVO NETO USADO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-134,257.24</u>	<u>-148,384.01</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en otros pasivos a largo plazo	-38,955.34	-
Pagos de dividendos	-107,274.53	-
EFFECTIVO NETO USADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-146,229.87</u>	<u>-</u>
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	53,546.33	87,546.12
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	<u>134,687.66</u>	<u>47,141.54</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período, 2002	<u>188,233.99</u>	<u>134,687.66</u>

Ver notas a los estados financieros



CORMIN CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de Diciembre del 2002 y 2001

(Expresado en U. S. dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	17,301.55	173,158.55
Provisión participación trabajadores	-	-25,973.78
Provisión impuesto a la renta	-	-34,264.16
Ajuste por:		
Depreciaciones, provisiones y amortizaciones	118,029.46	108,186.03
Provisión de beneficios sociales	-	29,040.12
Provisión para impuestos a la renta y participación a empleados	-	60,237.25
Pérdida en activos fijos	-	5,671.12
EFFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>135,331.01</u>	<u>316,055.13</u>
 Aumento en cuentas por cobrar	-340,934.65	-555,072.00
Aumento en inventarios	-43,917.37	-76,643.00
Aumento en pagos anticipados	-46,302.57	-48,126.00
Aumento en compañías relacionadas	58,543.34	-
Aumento en cuentas por pagar	644,023.94	636,238.00
Disminución/aumento en gastos acumulados por pagar	-40,640.13	-25,291.00
Disminución/aumento en impuestos por pagar	-32,070.13	-11,231.00
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>334,033.44</u>	<u>235,930.13</u>

Ver notas a los estados financieros



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 20 de Noviembre de 1985, y tiene por objeto social dedicarse a la importación y comercialización de productos farmacéuticos y medicamentos de uso humano. Las bodegas y administración operan en la ciudad de Guayaquil con distribuidoras en las ciudades de Quito y Cuenca. En las demás provincias del país la comercialización es cubierta por visitantes médicos.

Los productos comercializados por la compañía son elaborados en la Republica de Chile por Laboratorios Chile y adquiridos por la compañía de la Republica del Uruguay Carninco Internacional Cía. Ltda., de la República del Uruguay por lo general a 150 días plazo sin intereses.

b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos utilizados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

c. Inventarios

Están valorados por el método promedio y, el costo no excede al valor del mercado (nota 7).



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

d. Propiedades, neto

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de Intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la NEC 17 (nota 9).

e. Provisión por desahucio

La compañía efectuó hasta el año 2000 la provisión por desahucio contemplada en el código de trabajo, consistente en el 25% del último sueldo por cada año de servicio.

f. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

g. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

h. Impuesto a la renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

i. **Registros Contables y Unidad monetaria**

La unidad monetaria de la República del Ecuador es el sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América (EUA) ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 por 1 US\$ al 1 de Enero de 1999 a S/. 25.000 por 1 US\$ al 10 de Enero del 2000. En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/. 25.000 por 1 US\$, así como; también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

j. **Esquema de Dolarización**

El 10 de Enero del 2000, debido a las condiciones políticas y económicas, el Gobierno ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización de la economía, fijando el tipo de cambio en S/. 25.000,00 por cada dólar U.S.\$, como se indica en la Ley de Transformación Económica del Ecuador, aprobada el 13 de Marzo del 2000.

k. **CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACIÓN – NEC 17**

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, ajusta las partidas no monetarias del balance general, al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición; las cuentas tales como: pagos anticipados, propiedades y patrimonio, excepto el resultado en el periodo de transición.

Desde el ejercicio económico del año 2001 hasta la fecha, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y los organismos de control gubernamental no requieren que los estados financieros sean ajustados.



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

2. INDICE DE PRECIO AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2002 fue de 9.36%

La evolución de la inflación en los últimos cuatro años, es la siguiente:

<u>AÑO</u>	<u>INFLACION</u>
1999	60.71%
2000	90.99%
2001	22.44%
2002	9.36%

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, el detalle, es el siguiente:

		<u>2002</u>	<u>2001</u>
Caja	U.S.\$	6,272.70	3,275.54
Bancos		181,961.29	131,412.12
TOTAL	U.S.\$	<u>188,233.99</u>	<u>134,687.66</u>



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Clientes	U.S.\$ 1,527,280.05	1,188,312.71
MENOS: Provisión para cuentas incobrables	25,050.90	25,050.90
TOTAL	U.S.\$ <u>1,502,229.15</u>	<u>1,163,261.81</u>

Los clientes representan facturas por ventas a crédito con plazos entre 30 y 45 días para todos los clientes y no generan intereses.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Retención en la fuente y anticipo de impuesto	U.S.\$ 34,650.42	23,617.75
Anticipos y préstamos al personal	3,232.01	2,121.00
Otras cuentas por cobrar	2,837.95	10,186.59
TOTAL	U.S.\$ <u>40,720.38</u>	<u>35,925.34</u>



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

6. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de las compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, es como sigue:

		<u>2002</u>	<u>2001</u>
<u>POR COBRAR</u>			
Videxsa S.A.	U.S.\$	4,659.29	-
Gemelcorp S.A.		4,145.74	-
Eficorp S.A.		1,750.01	-
Marpen S.A.		1,462.09	-
Nesclip S.A.		1,450.23	-
Vixperm S.A.		392.23	-
Victorial S.A.		5.74	742.30
Farmel Cia. Ltda.		-	1,855.05
Implati S.A.		-	1,024.49
Alumicorp S.A.		-	1,066.68
TOTAL		<u>13,865.33</u>	<u>4,688.52</u>
<u>POR PAGAR</u>			
Alumicorp S.A.		9,820.52	17,690.61
Fardel Cia. Ltda.		18,478.48	47,230.27
Jardinor S.A.		1,120.00	1,120.00
Killbride S.A.		2,240.00	8,960.00
Svenson S.A.		1,120.00	1,120.00
Tecolcorp S.A.		1,120.00	1,120.00
Eficorp S.A.		9,286.36	-
Marpen S.A.		8,729.42	-
Nesclip S.A.		7,571.24	-
Victorial S.A.		8,538.05	6,199.99
Vixperm S.A.		2,523.81	-
Videxsa S.A.		-	896.00
TOTAL	U.S.\$	<u>70,547.88</u>	<u>84,336.87</u>

Las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas, no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento, las transacciones entre compañías relacionadas se efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables con los que se realizan con terceros.



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, es el siguiente:

		<u>2002</u>	<u>2001</u>
Productos farmacéuticos	U.S.\$	908,572.98	864,866.82
Importaciones en tránsito		227.20	16.00
TOTAL	U.S.\$	<u>908,800.18</u>	<u>864,882.82</u>

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, es el siguiente:

		<u>2002</u>	<u>2001</u>
Seguros	U.S.\$	29,151.23	23,803.59
Otros		240.00	-
TOTAL	U.S.\$	<u>29,391.23</u>	<u>23,803.59</u>



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

9. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2002, fueron como sigue:

		SALDOS 31/12/01	ADICIONES	TRANFE- RENCIA	SALDOS 31/12/02
COSTO					
Instalaciones	U.S.\$	10,121.54	-	-	10,121.54
Muebles y enseres		70,300.77	3,908.62	-1,843.39	72,366.00
Equipos de oficina		37,205.39	6,634.83	-1,344.86	42,495.36
Equipos de computación		72,928.03	11,223.30	-24,784.72	59,366.61
Vehículos		184,187.04	112,490.49	-874.29	295,803.24
TOTAL		374,742.77	134,257.24	-28,847.26	480,152.75
Menos:					
Depreciación acumulada		122,879.11	81,761.12	-33,293.85	171,346.38
Propiedades, neto	U.S.\$	251,863.66	52,496.12	4,446.59	308,806.37

Instalaciones, muebles y enseres y equipos de oficina se deprecia al 10%, vehículos al 20%, equipo de computación al 33%; bajo el método de línea recta.

10. CARGOS DIFERIDOS

El saldo de cargos diferidos al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, es el siguiente:

		<u>2002</u>	<u>2001</u>
Depósitos en garantías	U.S.\$	1,592.00	1,592.00
CLUP VIP		4,020.60	4,020.60
TOTAL	U.S.\$	<u>5,612.60</u>	<u>5,612.60</u>



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

		<u>2002</u>	<u>2001</u>
Proveedor del exterior	U.S.\$	2,608,105.39	1,903,632.41
Cuentas por pagar		85,995.55	91,790.02
Otras cuentas por pagar		21,824.60	1,102.32
TOTAL	U.S.\$	<u>2,715,925.54</u>	<u>1,996,524.75</u>

El saldo al Proveedor del Exterior es con Carninco Internacional Cia. Ltda., de la República del Uruguay, las transacciones son por importaciones realizadas sin garantías y no gravan intereses.

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2002, fue como sigue:

		<u>SALDO 31/12/01</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO 31/12/02</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	999.19	11,481.73	11,075.04	592.50
Décimo cuarto sueldo		126.42	190.05	873.41	809.78
Vacaciones		5,529.68	7,734.01	7,040.62	4,836.29
Participación trabajadores		25,973.78	25,973.78	-	-
Fondo de reserva		4,805.61	11,032.34	9,678.86	3,452.13
Aporte al IESS, IECE, SECAP		2,536.32	30,368.00	29,360.33	1,528.65
Préstamos quirografarios		-	11.07	132.89	121.82
Bonificación por desahucio		3,460.50	3,050.33	-	410.17
TOTAL	U.S.\$	<u>43,431.50</u>	<u>89,841.31</u>	<u>58,161.15</u>	<u>11,751.34</u>



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

13. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2002, es como sigue:

		SALDO 31/12/01	DEBE	HABER	SALDO 31/12/02
Retención en la fuente	U.S.\$	865.69	14,691.14	15,399.61	1,574.16
Impuesto al valor agregado		1,254.60	19,039.02	20,045.84	2,261.42
Impuesto a la renta		34,264.16	34,264.16	-	-
Impuesto a la renta empleados		290.85	3,801.54	4,279.44	768.75
TOTAL	U.S.\$	36,675.30	71,795.86	39,724.89	4,604.33

14. VENTAS

Las ventas al 31 de Diciembre del 2002, es el siguiente:

VENTAS BRUTAS			7,300,936.81
Botica, farmacia e instituciones	U.S.\$	6,566,635.13	
Distribuidores		<u>734,301.68</u>	
Menos			
Devoluciones:			544,070.70
Botica, farmacia e instituciones		524,631.21	
Distribuidores		<u>19,439.49</u>	
Descuentos:			2,702.10
Botica, farmacia e instituciones		<u>2,702.10</u>	
VENTAS NETAS	U.S.\$		<u>6,754,164.01</u>

Representan las ventas netas, realizadas en el año 2002, los precios de venta de los productos comercializados por la compañía están controlados por la Ley de Defensa del Consumidor, según Decreto No. 107 publicado en Registro Oficial No. 625 de Febrero 19 de 1991, autorizados por el Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de Uso Humano, Ley 2000-12 publicado en el Registro Oficial No. 59 del 17 de Abril del 2000.



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

15. COSTO DE VENTA

El saldo del costo de venta del año 2002, es el siguiente:

Inventario inicial	U.S.\$	864,866.82
Más:		
Compras netas	12,600.00	
Importaciones de bienes	4,010,508.10	
		4,023,108.10
		4,887,974.92
Menos:		
Inventario final		908,572.98
TOTAL	U.S.\$	<u>3,979,401.94</u>



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

16. GASTOS DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El saldo de los gastos del año 2002 y 2001, fueron los siguientes:

<u>DESCRIPCION</u>		<u>GASTOS DE VENTAS</u>		<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u>	
		<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Gasto de personal	U.S.\$	162,004.59	147,236.60	133,575.28	117,133.75
Impuestos y contribuciones		51,254.57	-	6,236.78	4,381.38
Gastos de viaje y gestión		26,368.99	108,350.37	9,083.93	7,547.53
Servicios básicos		21,611.57	17,899.58	23,459.91	24,062.76
Publicidad y promociones		150,182.00	218,131.79	-	-
Depreciación, amortización y provisiones		30,108.82	42,014.37	87,920.64	66,171.71
Materiales de oficina y bodega		24,127.28	44,684.31	26,010.27	31,856.67
Mantenimiento y reparaciones		3,707.03	2,156.14	11,242.13	14,346.25
Arriendos		41,107.79	38,396.00	61,008.00	40,984.00
Servicios prestados		1,561,171.15	860,604.66	200,946.45	126,989.78
Otros		109,190.02	151,370.29	18,307.31	10,874.30
TOTAL	U.S.\$	<u>2,180,833.81</u>	<u>1,630,844.11</u>	<u>577,790.70</u>	<u>444,348.13</u>



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

Los gastos de ventas y gastos de administración del año 2002, se detallan así:

<u>CUENTAS</u>		<u>GASTOS DE</u>	
		<u>VENTAS</u>	<u>ADMINISTRACION</u>
Sueldo y salario	U.S.\$	50,221.94	65,961.10
Comisiones en ventas		12,104.75	-
Beneficios sociales		21,445.31	25,032.68
Uniforme		2,388.06	1,042.05
Plan salud		34,231.96	17,913.61
Movilización y refrigerios y agasajos		7,524.32	23,241.04
Curso de entrenamiento y capacitación		34,088.25	384.80
Gastos de viaje		11,814.58	8,995.38
Cuotas y suscripciones		13,520.20	1,614.80
Impuestos, multas, contribuciones y otros		37,734.37	4,621.98
Mantenimiento varios		3,707.03	11,242.13
Honorarios por asesoría, auditoría		110,300.55	44,308.17
Gastos bancarios		-	4,946.71
Gastos legales		-	9,813.02
Gastos teléfono, agua, luz, internet y beeper		21,611.57	23,459.91
Útiles, suministros y materiales		24,127.28	26,010.27
Correo y fletes		105,261.60	277.18
Arriendos		41,107.79	61,008.00
Amortizaciones y depreciaciones		30,108.82	87,920.64
Gastos de gestión		14,554.41	88.55
Anuncios publicitarios		2,674.02	-
Publicidad y propaganda		26,037.41	-
Material publicitario		60,932.10	-
Gastos de importación de muestras		33,265.67	-
Promoción de cajitas		4,955.67	-
Guardiana		1,254.40	3,270.40
Incentivos y premios por pronto pago		24,991.15	-
Tercerización de personal		1,450,870.60	156,638.28
TOTAL	U.S.\$	2,180,833.81	577,790.70



CORMIN CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

17. OTROS INGRESOS

Las ventas al 31 de Diciembre del 2002, es el siguiente:

Transferencia plan carro	U.S.\$	1,025.00
Intereses bancarios		138.99
TOTAL	U.S.\$	<u>1,163.99</u>

18. PASIVO CONTINGENTE

Los registros contables de la compañía no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de la última presentación de la declaración de impuesto a la renta.