



29378

Guayaquil, 30 de abril del 2010

**SEÑORES
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
CIUDAD**

Estimados Señores:

Adjunto el informe de auditoría por el año terminado al 31 de diciembre del 2009 de DIEMPEC CIA LTDA. para su control, con el expediente No 29378

Agradeciendo su atención

Atentamente,


Ing. Víctor R. Vera
Gerente

Cc/file

① Ho
② No.





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

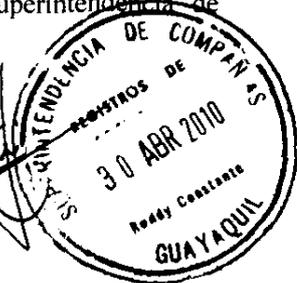
A los Socios
de DIEMPEC CIA. LTDA.:

1. Hemos auditado el balance general de **DIEMPEC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría. Esta es nuestra primera auditoría, el año anterior fueron otros los auditores que presentaron una opinión limpia.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, una auditoría, incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DIEMPEC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

SC-RNAE 2 - 396
Abril 21, del 2010

Víctor R. Vera
Socio

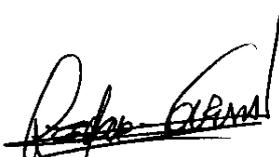
Registro # 0.5844



DIEMPEC CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVOS	NOTAS	(U.S. dólares) 2009	(U.S. dólares) 2008
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	2	627,245	681,572
Inversiones temporales		5,000	
Cuentas por cobrar	3	764,666	753,075
Inventarios	4	26,056	13,447
Gastos anticipados		7,192	0
Total de Activo Corriente		<u>1,430,159</u>	<u>1,448,094</u>
PROPIEDADES:			
	5		
Edificios e instalaciones		26,384	734
Muebles y enseres		45,974	23,740
Equipos de computación		8,809	8,201
Vehículos		<u>308,425</u>	<u>237,405</u>
Total		<u>389,592</u>	<u>270,080</u>
Menos; Depreciación acumulada		<u>186,652</u>	<u>153,708</u>
Propiedades, neto		<u>202,940</u>	<u>116,372</u>
Otros Activos			<u>6,245</u>
TOTAL		<u>1,633,099</u>	<u>1,570,711</u>


Sr. José Guerra Puga
Gerente General

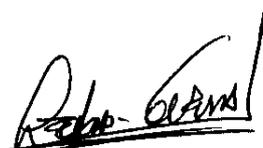

Ing. Carlos Yagual Criollo
Contador General
Reg. 0.14700

Ver notas a los estados financieros

DIEMPEC CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	(U.S. dólares) 2009	(U.S. dólares) 2008
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores del exterior	6	529,961	631,216
Cuentas y documentos por pagar	7	941,759	710,699
Impuestos por pagar	8	24,166	31,398
Gastos acumulados por pagar		<u>23,757</u>	<u>26,511</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,519,643</u>	<u>1,399,824</u>
 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	9	400	400
Reservas	10	50,225	40,558
Utilidades acumuladas		<u>62,831</u>	<u>129,929</u>
Patrimonio neto		<u>113,456</u>	<u>170,887</u>
TOTAL		<u>1,633,099</u>	<u>1,570,711</u>



Sr. José Guerra Puga
Gerente General



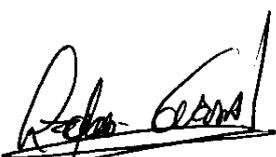
Ing. Carlos Yagual Criollo
Contador General
Reg. 0.10400

Ver notas a los estados financieros

DIEMPEC CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	NOTA	(U.S.dólares) 2009	(U.S.dólares) 2008
VENTAS		1,752,010	2,233,001
COSTO DE VENTA		<u>1,148,458</u>	<u>1,530,628</u>
MARGEN BRUTO		603,552	702,373
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Administración		493,682	560,726
Financieros		<u>181</u>	<u>531</u>
Total		493,863	561,257
OTROS (INGRESOS)EGRESOS			
Ingresos		(4,481)	(3,884)
Egresos		<u>447</u>	<u>902</u>
Total, neto		(4,034)	(2,982)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		113,723	144,098
PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>17,059</u>	<u>21,615</u>
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS		96,664	122,483
IMPUESTO A LA RENTA	8	<u>24,166</u>	<u>30,621</u>
UTILIDAD NETA		<u>72,498</u>	<u>91,862</u>



Sr. José Guerra Puga
Gerente General



Ing. Carlos Yagual Criollo
Contador General
Reg. 0.14700

Ver notas a los estados financieros

DIEMPEC CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	Capital Social	Reserva Legal	Reservas Facult.	Resultados Acumulados
		(U.S dólares)		
ENERO 1,2008	400	28,830		117,308
Utilidad neta				91,862
Apropiación		11,728		(11,728)
Dividendos				(67,513)
DICIEMBRE 31, 2008	400	40,558		129,929
Utilidad neta				72,498
Apropiación		9,667		(9,667)
Dividendos				(129,929)
DICIEMBRE 31, 2009	400	50,225		62,831

Ver notas a los estados Financieros

DIEMPEC CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	(U.S. dólares) 2009	(U.S. dólares) 2008
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,734,869	2,205,385
Pagado a proveedores, empleados y otros	(1,501,350)	(1,648,623)
Intereses ganados	4,481	(27,033)
Participación trabajadores e impuestos a la renta	(53,013)	
Otros ingresos, neto	(447)	2,982
Efectivo neto proveniente en actividades operativas	<u>184,540</u>	<u>532,711</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades	(119,511)	(15,533)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(119,511)</u>	<u>(15,533)</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones por pagar	15,573	
Inversiones	(5,000)	
Dividendos	(129,929)	(66,993)
Efectivo neto usado de actividades de financiamiento	<u>(119,356)</u>	<u>(66,993)</u>
CAJA:		
Aumento durante el año	(54,327)	450,185
Comienzo del año	<u>681,572</u>	<u>231,387</u>
Fin del año	<u>627,245</u>	<u>681,572</u>

Ver notas a los estados Financieros

DIEMPEC CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 (CONTINUA)**

	(U.S. dólares) 2009	(U.S. dólares) 2008
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Utilidad neta	<u>72,499</u>	<u>91,862</u>
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo utilizado en operaciones:		
Depreciación de propiedades	39,943	51,335
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(17,141)	(12,585)
Inventario	(12,608)	19,379
Gastos anticipados	(7,192)	
Otras cuentas por Cobrar	5,549	(44,179)
Cuentas por pagar	143,171	482,463
Impuestos por pagar	(7,232)	(13,015)
Gastos acumulados	<u>(25,449)</u>	<u>(42,549)</u>
Total ajustes	<u>112,041</u>	<u>440,849</u>
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	 <u>184,540</u>	 <u>532,711</u>

Ver notas a los estados financieros

DIEMPEC CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

1. OPERACIONES Y POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía está constituida en Ecuador en 1996 y su principal actividad es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

De acuerdo con la resolución N° 06.Q.ICL.004 de la Superintendencia de Compañías del 4 de Septiembre del 2006, dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de Estados financieros a partir del 1 de Enero del 2009. A partir de esa fecha se derogaran las resoluciones que establecieron el uso obligatorio de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

Inventarios – Esta registrado al costo, que no excede el valor de mercado. El costo de ventas fue determinado en base al método promedio de los inventarios.

Ingresos – Los ingresos se reconocen, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuento cuando se ha entregado el bien y se ha transferido los derechos y beneficios inherentes.

Propiedad , planta y Equipos.- Están depreciados al costo . El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales: 5 y 10 para Edificios e Instalaciones, 10 para maquinarias y Equipos, Muebles y Enseres, 3 para Equipos de Computación y 5 para Vehículos.

Participación a trabajadores.- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad de acuerdo con la ley.

Impuesto a la renta.- La provisión esta constituida a la tasa del 25% luego de considerar ingresos exentos y gastos no deducible de acuerdo con disposiciones legales. Ver nota 8.

2. CAJA -BANCOS

	U.S. dólares 2009	U.S. dólares 2008
Banco del Pichincha	316,014	334,181
Manco MM Jaramillo Arteaga	96,833	320,373
Banco Internacional	<u>211,631</u>	<u>24,230</u>
Total	624,478	678,784
Caja	<u>2,767</u>	<u>2,788</u>
Total	<u>627,245</u>	<u>681,572</u>

Al 31 de diciembre del 2009, la compañía mantiene fondos significativos en bancos para cancelar las importaciones que tiene que liberar a partir de enero del 2010

3. CUENTAS POR COBRAR

	U.S. dólares 2009	U.S. dólares 2008
Clientes (1)	702,963	685,822
Cheques protestado	4,684	4,510
Cheques en garantías(2)	12,832	44,301
Retenciones en la fuente (3)	26,227	29,848
Otras cuentas por cobrar	29,366	
Reservas incobrables	<u>(11,406)</u>	<u>(11,406)</u>
Total	<u>764,666</u>	<u>753,075</u>

(1) Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por venta medicamentos, con plazo de hasta 60 días sin interés

(2) Corresponden a cheques entregados a instituciones pública, para garantizar los compromisos de venta que adquiere la compañía

(3) Corresponden a retenciones del Impuesto a la Renta del año 2009

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre del 2009 fue el siguiente:

	U.S. dólares 2009	U.S. dólares 2008
Saldo al inicio del año	11,406	11,406
Más: Provisión	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Saldo al final del año	<u>11,406</u>	<u>11,406</u>

4. INVENTARIOS

	U.S. dólares 2009	U.S. dólares 2008
Medicinas	11,303	8,927
Mercadería en tránsito	<u>14,753</u>	<u>4,520</u>
Total	<u>26,056</u>	<u>13,447</u>

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipos durante el 2009 fue el siguiente:

	U.S dólares 2009	U.S dólares 2008
Saldo al inicio del año, neto	116,372	158,419
Adquisiciones	119,511	9,288
Gastos de depreciación	(32,943)	(51,335)
Saldo al fin del año, neto	<u>202,940</u>	<u>116,372</u>

6. PROVEEDORES DEL EXTERIOR

	U.S. dólares 2009	U.S. dólares 2008
Laboratorios Richet S.A	204,735	443,490
Laboratorios Servical S.A	191,114	187,726
Otros	<u>134,112</u>	<u>0</u>
Total	<u>529,961</u>	<u>631,216</u>

Al 31 de diciembre del 2009 corresponde a importaciones de medicina con crédito a 60 días.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	U.S. dólares 2009	U.S. dólares 2008
Documentos por pagar	29,563	962
Prestamos socios (1)	905,696	707,083
Otros	<u>6,500</u>	<u>2,654</u>
Total	<u>941,759</u>	<u>710,699</u>

(1) Representan préstamos sin fecha de vencimiento específica y no devengan intereses.

8. IMPUESTOS

La determinación del cálculo del impuesto a la renta considerando los ingresos exentos y gastos no deducibles de acuerdo con disposiciones legales es como sigue:

	U.S. dólares 2009	U.S. dólares 2008
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>96,664</u>	<u>122,483</u>
Impuesto a la tasa del 25%	24,166	30,621
Efecto impositivo por gastos no deducible	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>24,166</u>	<u>30,621</u>

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, esta representado por 400 participaciones a \$1 dólar cada participación.

10. RESERVAS

	U.S dólares 2009	U.S dólares 2008
Legal	<u>50,225</u>	<u>40,558</u>

Legal. La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5 % de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta cuenta puede ser capitalizado.

11. PRINCIPALES TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2009, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas incluyen lo siguiente:

<u>Cuentas por pagar:</u>	U.S dólares 2009	U.S dólares 2008
<u>Socios</u>		
Jose Guerra Puga	<u>905,696</u>	<u>707,083</u>

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar relacionadas corresponden a anticipos y préstamos otorgados que no genera intereses.

12. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Porcentaje de variación (%)
2004	2
2005	3
2006	3
2007	4
2008	8