

A los Señores Accionistas y Directores de  
**JOHNSON & JOHNSON DEL ECUADOR S.A.**

En mi calidad de Comisario de **JOHNSON & JOHNSON DEL ECUADOR S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el numeral 4to. del Art. 321 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de diciembre de 1999 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales relativas a la información financiera emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición, debo indicar:

#### **1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES**

Como resultado de mi examen, basado en el alcance de mi revisión, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas, libro de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a lo prescrito en las disposiciones legales.

#### **2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO**

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del Sistema de Control Interno Contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

### 3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía. El acceso de personal autorizado está limitado por seguridades adecuadas con la que cuenta la Compañía. Los activos fijos e inventarios están cubiertos con pólizas de seguros contra los riesgos de robo e incendio; además dispone de un seguro de fidelidad. Los procedimientos establecidos para el control de los inventarios, incluyen disposiciones en cuanto a que éstos se reciban y se entreguen solamente en base a autorización, el que se cuenten e inspeccionen al momento de su recepción o entrega y en la toma física de inventarios.

Los componentes de los estados financieros de la Compañía, principalmente entre ellos:

	S/m.
Activos	81,804,772
Pasivos corrientes	59,058,086
Pasivos a largo plazo	1,029,319
Patrimonio de los accionistas	21,717,367
Pérdida neta	(2,128,863)

han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **JOHNSON & JOHNSON DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 1999 y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del balance general de **JOHNSON & JOHNSON DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 1999 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Guayaquil - Ecuador  
Marzo 4 del 2000



Iván Osorio Naranjo  
C.P.A. No. 22.445

**JOHNSON & JOHNSON DEL ECUADOR S. A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

(Expresado en miles de Sucres)

**ACTIVO**

**CORRIENTE:**

Efectivo en caja y bancos	7,491,431
Inversiones temporales	1,012,795
Cuentas por cobrar	32,128,823
Inventarios	31,550,946
Gastos pagados por anticipado	1,929,473

Total del activo corriente 74,113,468

**CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO** 1,138,868

**INSTALACIONES Y EQUIPOS, neto** 6,262,269

**OTROS ACTIVOS** 290,167

81,804,772

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**CORRIENTE:**

Cuentas por pagar	3,388,529
Compañías relacionadas	52,250,888
Pasivos acumulados	3,418,669

Total del pasivo corriente 59,058,086

**RESERVA PARA JUBILACION E INDEMNIZACION** 1,029,319

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social- 500,000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de diez mil Sucres cada una, totalmente pagadas	5,000,000
Reserva por revalorización del patrimonio	(1,663,021)
Utilidades retenidas	<u>18,380,388</u>

21,717,367

81,804,772

**JOHNSON & JOHNSON DEL ECUADOR S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

**(Expresado en miles de Suces)**

<b>VENTAS NETAS</b>		131,961,642
<b>COSTO DE VENTAS</b>		(64,559,145)
		-----
Utilidad bruta		67,402,497
<b>GASTOS DE OPERACION:</b>		
Ventas	43,345,082	
Administración	11,565,743	
Financieros	<u>13,772,904</u>	(68,683,729)
		-----
Pérdida en operación		(1,281,232)
<b>OTROS EGRESOS, neto</b>		(495,017)
		-----
Pérdida antes de provisión para participación a trabajadores		(1,776,249)
<b>PROVISION PARA PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>		(352,614)
		-----
Pérdida neta		<u><u>(2,128,863)</u></u>