

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA(DIFARE S.A.)

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

ACTIVOS

(Expresado en miles de sucres)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y Bancos	19.870
Exigible a Corto Plazo:	
Clientes	1.266.079
Menos:Provisión Valores Incobrables	( 21.022)
Préstamos Empleados	37.962
Deudores Varios	3.992
	<hr/>
	1.306.881
Inventarios:	
Mercaderías	1.018.863
	<hr/>
	1.018.863
	<hr/>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	2.325.744
	<hr/>

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos	156.223
Construcciones en Proceso	141.254
Equipos de Computación	251
Equipos de Acondicionadores de aire	5.522
Equipos de Comunicación	1.900
Equipos Varios	12.131
Muebles de Oficina	16.024
Mobiliario de Bodega	4.985
	<hr/>
TOTAL COSTA MAS CORRECCION MONETARIA	338.290
Menos: Depreciación Acumulada	( 9.377)
	<hr/>
PROPIEDADES Y EQUIPOS,NETO	328.913
	<hr/>
CARGOS DIFERIDOS	936
	<hr/>
TOTAL DE ACTIVOS	2.655.593
	<hr/>

Ver notas a los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA(DIFARE S.A.)

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991

PASIVOS Y PATRIMONIO

(Expresado en miles de sucres)

PASIVO CORRIENTE:

Acreedores	76.554
Obligaciones Bancarias	388.473
Proveedores Del País	1.480.380
Deudas Sociales y Fiscales	38.008

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 1.983.415

EXIGIBLE A LARGO PLAZO 518.000

TOTAL DE PASIVOS 2.501.415

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	100.000
Utilidades Retenidas:	
Reservas Legales	3.999
Reserva Por Revalorización del Patrimonio	19.092
Utilidad Por Aplicar	31.087

54.178

TOTAL DEL PATRIMONIO 154.178

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO 2.655.593

Ver notas a los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA(DIFARE S.A.)

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

(Expresado en miles de sucres)

INGRESOS

VENTAS NETAS	9.678.900
COSTO DE VENTAS	8.787.263
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	891.637

GASTOS DE OPERACION:

Ventas	349.721
Administración	343.687
Financieros	149.465
	<hr/>

842.873

=====

UTILIDAD DEL EJERCICIO 48.764

(Antes de participación  
a Trabajadores e Impuesto  
a la Renta)

-Provisión para participa-  
ción a Trabajadores 7.315

---

UTILIDAD ANTES DE PROVISION  
DE IMPUESTO A LA RENTA 41.449

-Provisión para Impuesto a  
la Renta 10.362

---

UTILIDAD NETA  
(A disposición de los  
Accionistas) 31.087

=====

Ver notas a los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE S.A.)  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1991  
(Expresado en miles de sucres)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>SUP.REV. A.FIJO</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RES.REV. PATRIM.</u>	<u>UTIL.POR APLICAR</u>	<u>UTIL.EJERC. ANTERIOR.</u>	<u>UTIL.PTE. EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31/12/90	100.000	10.433	249	-0-	14.174	7.649	-0-	132.505
Rev. Sup. Reval A.P. a Res. Reval Patrimonio		(10.433)		10.433				-0-
Rev. Util. Ejerc. anterior a Res. Legal.			3.750	3.899		(7.649)		-0-
Rev. Util. Por Aplicar				4.760	(14.174)			( 9.414)
Util. Pte. Ejerc.							31.087	31.087
Saldo al 31/12/91	100.000	-0-	3.999	19.092	-0-	-0-	31.087	154.178

Ver notas a los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA(DIFARE S.A.)

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 1991

(Expresado en miles de sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

OPERACIONES:

Utilidad Neta Del Ejercicio	31.087
Mas: Cargos a resultados del año que no requieren desembolsos de Fondos:	
- Depreciación Neta	2.502

Total del Capital de Trabajo proveniente  
de Operaciones. 33.589

Incrementos de Pasivos a Largo Plazo 628.277

Total del Capital de Trabajo Provisto 661.866

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Adiciones a Propiedades y Equipos 198.526

Total del Capital de Trabajo Aplicado 198.526

AUMENTO NETO EN EL CAPITAL DE TRABAJO 463.340

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO  
AUMENTO(DISMINUCION):

Efectivo en Caja y Bancos	( 12.287)
Cuentas y Documentos Por Cobrar	793.552
Inventarios	416.354
Gastos Pagados por Adelantado(Otros Activos)	( 2.303)
Obligaciones Bancarias y Financieras	(167.862)
Cuentas y Documentos Por Pagar	(496.133)
Pasivos Acumulados	( 39.959)
Deudas Sociales y Fiscales	( 28.022)

AUMENTO NETO EN EL CAPITAL DE TRABAJO 463.340

SALDO AL INICIO DEL AÑO 68.255

SALDO AL FINAL DEL AÑO 342.329

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA(DIFARE S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.991

(Expresado en miles de sucres)

1.-CONSTITUCION Y OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA(DIFARE S.A.) se constituyó en el Ecuador el 30 de Marzo de 1987. Y, su principal actividad u objetivo es la distribución e importación de toda clase de productos farmacéuticos y de consumo.

2.-RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/.) y de acuerdo con los principios contables establecidos en las Leyes ecuatorianas. Los mismos que son utilizados en la preparación de los Estados Financieros. La Contabilidad es computarizada.

Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los Estados Financieros antes mencionados.

**INVENTARIOS.-** Los Inventarios de productos farmacéuticos y de consumo, están valorados al costo promedio que es más bajo que el valor del mercado.

**PROPIEDADES Y EQUIPOS.-** Las propiedades y equipos, están registrados al costo de adquisición más la corrección monetaria según Decreto No 2959, el cual ha sido calculado con el índice del 46.80%, resultado que lo emite el INEC y el que se aplica para el ejercicio examinado. Las Propiedades y Equipos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinarias y equipos, de 5 para Vehículos de 25 para Edificios, 10 para Muebles y equipos de Oficina, 10 para otros equipos y 5 para equipos de computación.

3.-CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio de 1991, este rubro presenta las siguientes cuentas y saldos:

Cientes	1.266.079
Empleados	37.962
Asegensa	3.992
(-)Prov.Ctas.Incob. (	21.022)
TOTAL	<u>1.287.011</u>
	=====

#### 4.-PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las propiedades y equipos durante 1991 fué el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/90</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/91</u>
Terrenos y Mejoras	36.088	120.135	-0-	156.223
Const.en Curso	75.115	66.139	-0-	141.254
Maq.y Equipos	3.357	6.201	-0-	9.558
Mueb.y Enseres	4.352	6.050	-0-	10.402
	<u>118.912</u>	<u>198.525</u>	<u>-0-</u>	<u>317.437</u>
(+)Revalor.	9.275		9.275	-0-
(+)Corrección	-0-	20.853	-0-	20.853
(-)Depreciación	( 3.969)	( 5.408)	-0-	( 9.377)
<b>TOTALES</b>	<u>124.218</u> =====	<u>213.970</u> =====	<u>9.275</u> =====	<u>328.913</u> =====

La compañía aplicó la corrección monetaria en las Propiedades y Equipos(Excepto Terrenos,mejoras y Construcciones en Proceso),de acuerdo con Decretos Ejecutivos 2959,publicado en el R.O.No843 del 31 de Diciembre de 1991.y reglamentaciones posteriores de la Superintendencia de Compañías.Los costos de reparación y mantenimiento,incluyendo la reposición de partidas menores,se cargan a los resultados del año;Es decir dichos conceptos que no extienden la vida útil de los activos,se cargan a gastos cuando se originan

#### 5.-OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

La compañía presenta al 31 de Diciembre de 1991 las siguientes cuentas:

Banco del Pichincha	166.640
Banco Bolivariano	25.000
Banco Popular	30.000
Banco Sociedad General de Crédito	51.425
Financieras	104.280
Otros	11.128
<b>TOTAL</b>	<u>388.473</u> =====

## 6.-DEUDAS SOCIALES Y FISCALES

Al 31 de Diciembre de 1991, el rubro de Deudas Sociales y Fiscales se compone de la siguiente manera:

<u>Deudas Sociales:</u>		21.388
Décimo Tercer Sueldo	1.470	
Décimo Cuarto Sueldo	1.770	
Décimo Quinto Sueldo	625	
Fondo de Reserva	5.543	
Vacaciones	4.665	
15%Part.Trabajadores	<u>7.315</u>	
<u>Deudas Fiscales:</u>		16.620
Impto.Ret.Por Pagar	13.224	
Impto.Renta Cia.	<u>3.396</u>	
		<hr/>
	TOTAL:	38.008
		=====

## 7.-IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto pagado sobre las utilidades no distribuidas puede ser considerado por los accionistas como crédito tributario sobre el impuesto a los dividendos en efectivo al momento de su distribución. La provisión para impuesto a la renta por el año de 1991 ha sido calculada aplicando la tasa correspondientes a las utilidades no apropiadas del 25%(más adicionales) a la utilidad imponible, cuyo valor es de 10.362 .

La compañía, está reteniendo y pagando los porcentajes establecidos en la Ley Tributaria en materia de Retención en la Fuente, Impuesto a la Renta de los empleados, IVA 10% ,etc.

La compañía ha sido fiscalizada hasta 1990.

## 8.-RESERVA LEGAL

La compañía está dando cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 339 de la Ley de Compañías. Es decir, está apropiando en los porcentajes establecidos dicha Reserva Legal, que corresponde al 10%. Esta Reserva no puede ser distribuida en efectivo a los Accionistas, pero puede capitalizarse o aplicarse para absorber pérdidas acumuladas. El valor de estas Reservas , se presenta así:

Reserva Legal                      3.999

9.-EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre de 1991 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros(15 de Mayo de 1992) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA(DIFARE S.A) pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros,excepto la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros contenidos en el Decreto Ejecutivo No 2959 de 31 de Diciembre de 1991 y publicado en el R.O No 843 de la misma fecha.

Esta disposición legal,ha sido acatada por esta compañía para el ejercicio examinado y terminado el 31 de Diciembre de 1991.

