

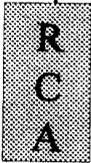
53382

**PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES
MÉDICAS ANDINO
"PRODIMEDA CIA. LTDA."**
Informe de Auditoría
al 31 de diciembre del 2002

SUPERINTENDENCIA DE CIAJ.
DIVISION INFORMATICA
9 - MAYO 2003
Mercy Cruz

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	7



LTDA.

Rosero Carrera & Asociados

AUDITORES CONSULTORES

Av. 10 de Agosto 5470 y Villalengua
Edif. COMINESA. Of. 21 2do Piso.
Telfs.: 459914 - 250639
Telefax (593-2) 459914
E Mail: rcacltda@hoy.net
Casilla 17-03-4537. Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
“PRODIMEDA CIA. LTDA.”

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO “PRODIMEDA CIA. LTDA.”**, al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una 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 **PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO “PRODIMEDA CIA. LTDA.”** al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Los balances al 31 de diciembre del 2001, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra firma cuyo informe fechado marzo 4 del 2002, expresamos una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO "PRODIMEDA CIA. LTDA."** correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2002, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril 14 del 2003


Reg. Nacional de Firmas Auditoras No. 74
Registro Nacional No. 63


C.P.A. Germán Carrera
SOCIO
Registro No. 10.955

Rosero Carrera & Asociados

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
“PRODIMEDA CIA. LTDA.”
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2002	2001
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	3	59,541.78	52,281.15
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	563,346.04	492,057.34
Inventarios	5	307,791.13	212,057.61
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	<u>46,294.21</u>	<u>26,092.19</u>
Total Activo Corriente		976,973.16	782,488.29
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	7	<u>74,554.61</u>	<u>50,942.40</u>
Total Activo no Corriente		74,554.61	50,942.40
TOTAL ACTIVO		<u>1,051,527.77</u>	<u>833,430.69</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PASIVO	NOTAS	2002	2001
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias	8	2,442.20	
Proveedores	9	475,323.52	418,346.49
Obligaciones Fiscales e IESS	10	24,065.25	19,164.37
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	11	121,778.56	92,011.26
Total Pasivo Corriente		623,609.53	529,522.12
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos de Socios	12	286,000.56	225,020.30
Dividendos por Pagar		207.62	207.62
Total Pasivo no Corriente		286,208.18	225,227.92
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital Social		1,000.00	1,000.00
Reservas	15	61,718.31	21,113.36
Capital Adicional		15,963.40	15,963.00
Resultados Retenidos		63,028.35	40,604.29
Total Patrimonio de los Socios		141,710.06	78,680.65
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,051,527.77	833,430.69

**PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
 "PRODIMEDA CIA. LTDA".
 ESTADO DE RESULTADOS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
 (Expresado en US Dólares)**

	NOTAS	2002	2001
VENTAS		2,585,812.15	2,047,388.21
COSTO DE VENTAS		(1,907,888.10)	(1,591,434.88)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		677,924.05	455,953.33
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración		229,814.70	138,070.88
Gastos de Ventas		322,872.33	224,212.21
Total Gastos de Operación		552,687.03	362,283.09
Utilidad en Operación		125,237.02	93,670.24
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros		(39,607.18)	(33,313.38)
Otros Ingresos		3,042.09	3,336.14
Total Otros Ingresos (Gastos) no Operacionales		(36,565.09)	(29,977.24)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS		88,671.93	63,693.00
15% Participación Trabajadores y Empleados	13	13,300.79	9,553.95
15% Impuesto a la Renta	13	9,750.00	
25% Impuesto a la Renta	13	2,592.79	13,534.76
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		63,028.35	40,604.29

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
"PRODIMEDA CIA. LTDA."

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresado en US Dólares)

	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS RETENIDOS	TOTAL
Saldo a Enero 1, 2001	200,00	800,00	2.375,68		15.963,40	18.737,68	38.076,76
Aumento de Capital según Resolución No. 01.Q.IJ.1331 de la Superintend. De Clas.	800,00	(800,00)					
Transferencia a Reservas			936,88	17.800,80		(18.737,68)	
Ajustes por Regulación de Cuentas					(0,40)		(0,40)
Utilidad Neta del Ejercicio						40.604,29	40.604,29
Saldos a Diciembre 31, 2001	1.000,00		3.312,56	17.800,80	15.963,00	40.604,29	78.680,65
Transferencia a Reservas			2.030,24	38.574,71		(40.604,95)	
Ajuste Regulación de Cuentas					0,40	0,66	1,06
Utilidad Neta del Ejercicio						63.028,35	63.028,35
Saldos a Diciembre 31, 2002	1.000,00		5.342,80	56.375,51	15.963,40	63.028,35	141.710,06

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
“PRODIMEDA CIA. LTDA”
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresado en US Dólares)

	2002	2001
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES		
Valores Recibidos de Clientes	2,507,394.33	1,944,362.99
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(2,402,945.79)	(1,955,443.00)
Gastos Financieros	(39,607.18)	(33,313.38)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	3,042.09	3,336.14
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	67,883.45	(41,057.25)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES:		
Compra de Activos Fijos	(41,236.28)	(20,646.03)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	(41,236.28)	(20,646.03)
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en Obligaciones Bancarias	2,442.20	
(Disminución) Aumento Préstamos de Socios	(21,828.74)	62,575.66
	<hr/>	<hr/>
Efectivo de Actividades de Financiamiento	(19,386.54)	62,575.66
Aumento del Efectivo	7,260.63	872.38
Efectivo Inicio del Año	52,281.15	51,408.77
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO	59,541.78	52,281.15
	<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
“PRODIMEDA CIA. LTDA”.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresado en US Dólares)

	2002	2001
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES		
Utilidad Neta del Ejercicio	63,028.35	40,604.29
<u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones</u>		
Depreciación	17,624.07	10,071.61
Provisión Cuentas Incobrables	25,938.12	4,920.85
Reclamos Seguros		466.85
Ajuste de Activos Fijos con Resultados		(26.24)
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
Aumento en Cuentas por Cobrar	(78,417.82)	(103,025.22)
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar		(7,499.66)
Aumento Inventarios	(95,733.52)	(70,777.98)
Aumento en Gastos Pagados por Anticipado	(20,202.02)	(5,202.75)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento Proveedores	56,978.09	28,382.64
(Disminución) Aumento Acreedores Varios	(3,485.45)	3,699.24
Aumento (Disminución) Obligaciones Sociales	327.12	(75.25)
Aumento Obligaciones Fiscales	4,573.76	11,063.09
Aumento Otras Cuentas por Pagar	97,252.75	46,341.28
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	67,883.45	(41,057.25)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
“PRODIMEDA CIA. LTDA”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO “PRODIMEDA CIA. LTDA.”, es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador el siete de febrero de 1996, el objeto social de la Compañía es la compra-venta de productos, equipos e insumos médicos; la importación de productos, equipos e insumos médicos y la representación comercial para la distribución de productos, equipos e insumos médicos en los distintos puntos de venta del país o del exterior.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método promedio.

**PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
"PRODIMEDA CIA. LTDA."**

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación.../**

d) Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a impuestos anticipados, préstamos a empleados, anticipos y otras cuentas por cobrar, los cuales se presentan a su costo de adquisición.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo.

Las erogaciones por reparaciones y mantenimiento, se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Equipo de Computación	5y 3 años	20% y 33.33%
Vehículos	5 años	20%

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen de Efectivo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Caja	1,685.99	800.00
Bancos	57,855.79	51,481.15
Total	<u>59,541.78</u>	<u>52,281.15</u>

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
“PRODIMEDA CIA. LTDA.”

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2002	2001
Cientes	(1)	590,218.18	489,886.22
Valores y Efectos al Cobro		2,115.12	9,971.94
Depósitos en Provincias		(116.06)	627,27
		592,217.24	500,485.43
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(2)	(28,871.20)	(8,428.09)
Total		563,346.04	492,057.34

**PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
"PRODIMEDA CIA. LTDA."**

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, Continuación.../

(1) Está compuesto principalmente por:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Hospital del Sur "Enrique Garcés"		16,921.52
Hospital General de las FF.AA.	19,121.68	16,829.79
Sociedad de Lucha Contra el Cáncer	9,634.54	13,407.41
Hospital de Brigada No. 1 – Galápagos		11,231.20
Hospital del IESS Regional No. 4 – Ambato	7,907.91	10,895.39
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - Machala	13,847.50	6,660.46
Farmacia Hospital de Brigada – Loja	3,347.24	6,065.50
Dirección de Bienestar Social		5,902.70
Hospital Provincial de Pastaza		5,623.95
Hospital General Homero Castanier	2,556.85	5,456.76
Hospital del IESS – Loja		5,447.23
Hospital Provincial del IESS – Cotopaxi	3,654.44	4,976.33
Hospital de Brigada No. 1 - El Oro	3,779.67	4,650.36
Area No. 2 Centro de Salud – Hospital de Quevedo		3,889.38
Hospital del IESS – Riobamba	3,171.99	3,758.14
Hospital Cantonal del Carmen	2,033.23	3,648.81
Casa Comercial Tossi C.A.	3,771.69	3,680.81
Centro de Salud de Guamaní Farmacia		3,580.53
Junta de Beneficencia de Guayaquil	2,996.92	3,396.03
Hospital IESS de Milagro	5,130.52	
Hospital Vozandes	10,270.15	
Centro de Atención Ambulatorio 213	8,047.36	
Area de Salud No.4 - Saquisilí	8,699.36	
Hospital IESS de Manta	8,295.90	
Jorge Pauta Córdova	7,674.13	
Hospital Cantonal de Alamor	5,056.21	
Hospital de la Policía Nacional	5,787.64	
Hospital Quito de Méndez	5,501.96	
Otros	449,931.29	353,863.92
Total	590,218.18	489,886.22

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
“PRODIMEDA CIA. LTDA.”

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, Continuación.../

(2) El movimiento de la Provisión Acumulada para Cuentas Incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Saldo al Inicio del año	8,428.09	4,590.65
Provisión del año (*)	25,938.12	4,920.85
Bajas	(5,495.01)	(1,083.41)
Saldo Final	28,871.20	8,428.09

(*) La Compañía en su diversificación de cuentas hace un 65% destinado al sector privado y un 35% al sector público, históricamente y dadas las acciones que ha venido tomando, ha hecho que hasta la presente fecha la cartera se encuentre bastante sana. Sin embargo, la inestabilidad del Gobierno hace que se tenga que adoptar nuevas políticas de previsión, con el ánimo de no descapitalizar a la Compañía y encontrar argumentos válidos de protección financiera, por lo que la Compañía se ha visto obligada a cambiar la política hasta ahora dada con respecto al criterio de provisionar el 1% sobre las cuentas por cobrar, por la de establecer un 1% sobre el total de ventas realizadas en el año, provisión que en su conjunto no excede del 10% de tolerancia determinada para este tipo de cuenta, según lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Productos Terminados	301,018.18	211,176.95
Producción en Proceso Gasa	1,055.54	880.66
Botiquines	652.49	
Importaciones en Tránsito	5,064.92	
Total	307,791.13	212,057.61

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
“PRODIMEDA CIA. LTDA.”

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Préstamos Empleados	24,877.67	11,359.18
Anticipos a Proveedores	2,700.00	2,000.00
Retención en la Fuente (i)	16,797.80	11,797.92
Seguros	1,861.94	935.09
Intereses Anticipados	56.80	
Total	46,294.21	26,092.19

(i) Ver Nota 13

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
<u>ACTIVO:</u>		
Maquinaria y Equipo	4,057.89	4,057.89
Muebles y Enseres	28,483.83	26,838.54
Equipo de Oficina	15,487.96	11,631.11
Equipos de Computación	32,394.90	23,319.51
Vehículos	35,440.03	8,781.28
Total	115,864.61	74,628.33
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Maquinaria y Equipo	716.14	310.35
Muebles y Enseres	9,420.81	6,660.59
Equipo de Oficina	2,770.92	1,537.88
Equipos de Computación	18,198.25	9,908.34
Vehículos	10,203.88	5,268.77
Total	41,310.00	23,685.93
Total Propiedad, Planta y Equipo	74,554.61	50,942.40

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
"PRODIMEDA CIA. LTDA."

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación .../

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	74,628.33	54,563.96
Adiciones	41,236.28	20,646.03
Retiros		(581.66)
Saldo Final	115,864.61	74,628.33
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	23,685.93	13,755.37
Gasto Depreciación	17,624.07	10,071.61
Retiros		(141.05)
Saldo Final	41,310.00	23,685.93

NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones bancarias es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Préstamo del Produbanco con un interés del 19% anual y vencimiento en febrero del 2003	2,442.20	
Total	2,442.20	

**PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
"PRODIMEDA CIA. LTDA."**

NOTA 9. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
B.D.F. Beiersdorf S.A.	65,872.24	113,080.19
B. Braun Medical	78,455.76	88,179.44
Importadora Bohorquez Cia. Ltda.	36,683.64	35,957.16
Jaime Estrella	2,569.25	35,227.20
Bio In S.A.	44,564.04	16,660.78
Health and Global Services S.A.	14,982.23	12,109.80
Gimpromed Cia. Ltda.	23,557.34	10,876.42
Freiza Cia. Ltda	10,233.54	9,454.99
New Yorker S.A.	18,846.56	8,943.81
Nilotex		8,160.72
Ennotex S.A.	1,424.23	8,106.30
Quimbiulco Carrión Rocío	14,987.97	7,376.98
Maderitas	14,515.87	5,493.65
Inde caucho Cia. Ltda.	15,907.96	5,378.75
Carlos Ubidia – Carubisa	6,743.88	4,541.36
P.G. Progasa		4,298.68
Life	15,480.96	
Nipro Medical Corporation	27,697.94	
Línea Médica Futura	6,429.05	
Otros	76,371.06	44,500.26
Total	475,323.52	418,346.49

**PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
"PRODIMEDA CIA. LTDA."**

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR E IEES

El resumen de Impuestos por Pagar e IEES, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Impuesto a la Renta Compañía (i)	12,342.79	13,534.76
IESS por Pagar	759.66	432.54
IVA (*)	(3,416.57)	1,170.38
Retenciones en la Fuente	5,059.44	1,880.10
Retenciones en la Fuente de IVA	9,319.93	2,146.59
Total	24,065.25	19,164.37

(i) Ver Nota 13

(*) Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía registra en el pasivo el crédito tributario resultante de sus compras y el IVA por pagar generado por sus ventas, razón por la cual a esta fecha se presenta con saldo contrario a su naturaleza, es decir presenta crédito tributario.

NOTA 11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	Diciembre	
	2002	2001
15% Participación Trabajadores (i)	13,300.79	9,553.95
Acreedores Varios	7,988.83	4,503.38
Beneficios Sociales	6,304.41	3,900.24
Comisiones por Pagar	8,485.34	6,987.10
Arrendos por Pagar	81,240.00	64,000.00
Otros	4,459.19	3,066.59
Total	121,778.56	92,011.26

(i) Ver Nota 13

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
“PRODIMEDA CIA. LTDA.”

NOTA 12. PRESTAMOS SOCIOS

El resumen de Préstamos Socios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
Saldo al Inicio del año	225,020.30	162,444.64
Préstamos	51,975.42	86,270.43
Activos fijos		11,600.00
Intereses	29,489.97	33,313.38
Compensación Créditos	64,000.00	
Ajuste de Cuentas por cobrar año 2001	18,809.00	
Cancelaciones	(103,294.13)	(68,608.15)
Total	286,000.56	225,020.30

NOTA 13. PROVISIONES FINALES

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y el 25% Impuesto a la Renta, como sigue:

	Diciembre 31,	
	2002	2001
<u>Conciliación para el Cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados</u>		
Utilidad del Ejercicio	88,671.93	63,693.00
15% Participación Trabajadores	13,300.79	9,553.95
<u>Conciliación para el Cálculo del Impuesto a la Renta</u>		
Utilidad antes de Participación Trabajadores	88,671.93	63,693.00
(-) 15% Participación Trabajadores	13,300.79	9,553.95
Base imponible Impuesto a la Renta	75,371.14	54,139.05
(-) Utilidad a Reinvertir (Base Imponible 15%)	65,000.00	
Base Imponible 25%	10,371.14	
15% Impuesto a la Renta (1)	9,750.00	
25% Impuesto a la Renta	2,592.79	13,534.76
(-) Retenciones en la Fuente	16,797.80	11,797.92
(Saldo a favor) Impuesto a la Renta	(4,455.01)	28,806.37

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MÉDICAS ANDINO
“PRODIMEDA CIA. LTDA.”

NOTA 13. PROVISIONES FINALES, Continuación .../

- (1) La Ley de Reforma Tributaria Art. 23 literal b) promulgada en el Registro Oficial No. 325 del 14 de mayo del 2001. Las sociedades que reinvierten las utilidades que obtengan podrán beneficiarse con una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de reinversión.

NOTA 14. PATRIMONIO

El capital social autorizado consiste en 1.000 acciones ordinarias cuyo valor es de 1,00 dólar como valor nominal unitario

NOTA 15. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de nuestro informe (14 de abril del 2003), excepto por el párrafo que a continuación se menciona, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Con fecha 14 de enero del 2003, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 03.Q.IJ.0175, aprueba el aumento de capital de US\$ 54,000. Por lo tanto el capital social de la Compañía es de US\$ 55,000 dividido en cincuenta y cinco mil participaciones de un dólar cada una.