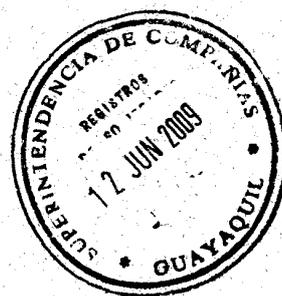


Ingeniero Comercial .CPA
. Manuel Villamarin Zavala
Auditor Independiente- SC- RNAE- 2-298

5480

LABORATORIOS BI-FARMA C.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008



Alborada 12 etapa manzana 24 villa 18
2245732- celular 097870283

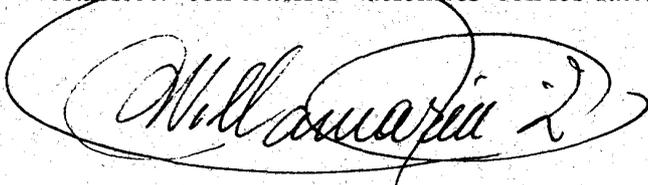
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
LABORATORIOS BI-FARMA C.A.
Guayaquil, Ecuador.

1. He examinado los estados de situación de **LABORATORIOS BI-FARMA C.A.** al 31 de Diciembre de 2008 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LABORATORIOS BI-FARMA C.A.** al 31 de diciembre de 2008 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de Junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de Junio 14 del 2006 publicado en Registro Oficial # 291 Año II. El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la compañía **LABORATORIOS BI-FARMA C.A.** consecuentemente la provisión de Impuesto a la Renta presentados en los Estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultados de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe, la compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado del 2008,. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos.



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SC-RNAE - 2 No. 298

Guayaquil, Junio 08 del 2009

LABORATORIOS BI-FARMA C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA -BANCOS	A	602.310.78
INVERSIONES	B	113.474.58
CUENTAS POR COBRAR	C	29.371.05
COMPAÑIAS RELACIONADAS	D	793.943.84
INVENTARIO	E	<u>147.784.93</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.686.885.18
ACTIVOS NO CORRIENTE		
TERRENOS		41.588.40
OTROS ACTIVOS	F	<u>82.722.16</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		124.310.56
TOTAL ACTIVOS		US \$ 1.811.195.74

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	D	184.302.48
CUENTAS POR PAGAR	G	<u>436.129.06</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		620.431.54
PASIVO LARGO PLAZO		
CUENTAS POR PAGAR	G	400.876.45
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	H	
CAPITAL SOCIAL (1.290.000 DE ACCIONES DE \$ 0.04)		51.600.00
RESERVA LEGAL		58.803.95
RESERVA FACULTATIVA		503.761.01
RESERVA CAPITAL		36.354.27
RESERVA POR VALUACION		41.088.40
RESULTADO DEL EJERCICIO-2008		<u>98.280.12</u>
TOTAL PATRIMONIO		789.887.75
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US \$ 1.811.195.74

LABORATORIOS BI-FARMA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

		<u>EXPRESADO</u> <u>EN</u> <u>DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS	4.516.188.34		
OTROS INGRESOS	<u>810.471.02</u>	5.326.659.36	100
(COSTO DE VENTAS)		< <u>4.152.415.70</u> >	< <u>77.95</u> >
UTILIDAD BRUTA		1.174.243.66	22.05
GASTOS DE OPERACIÓN			
ADMINISTRACIÓN	< <u>77.281.06</u> >		< <u>1.45</u> >
VENTAS	< <u>586.099.74</u> >		< <u>11.00</u> >
DISTRIBUCION	< <u>361.966.91</u> >	< <u>1.025.347.71</u> >	
OTROS INGRESOS		<u>5.268.94</u>	
UTILIDAD EN OPERACION		154.164.89	2.89
15% PARTIC. TRABAJADORES	< <u>23.124.73</u> >		
25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	< <u>32.760.04</u> >	< <u>55.884.77</u> >	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		98.280.12	1.84

LABORATORIOS BI-FARMA C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Expresado en dólares)

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad **581.957.97**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO**

602.310.78

LABORATORIOS BI-FARMA C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTAT.</u>	<u>RESERVA CAPITAL.</u>	<u>RESERVA VALUACION</u>	<u>UTILIDAD EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2007	51.600.00	51.505.29	438.073.02	36.354.27		114.488.87	692.021.45
RESERVAS		7.298.66	65.687.99		41.088.40	<114.488.87>	<413.82>
RESULTADOS						98.280.12	98.280.12
SALDO AL 31-12-2008	51.600.00	58.803.95	503.761.01	36.354.27	41.088.40	98.280.12	789.887.75

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

LABORATORIOS BI-FARMA C.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 15 de Octubre de 1973, a la fecha la empresa cuenta con un capital pagado de US\$ 51.600.00 dividido en un millón doscientas noventa mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04), la compañía tiene por objeto principal dedicarse a la Elaboración de productos farmacéuticos y medicamentos y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

TERRENOS.-

La compañía cuenta con un terreno de propiedad registrado en libros por la suma de US \$ 41.588.40; el mismo que es utilizado como garaje de la compañía.

COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas tienen fecha de celebración el 01 de Enero del 2005 con un plazo de duración de 5 años no generan ningún tipo de interés, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía. (**NOTA D**)

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una UTILIDAD DE OPERACIÓN que alcanza la suma de 154.164.89 sobre la cual presenta una Rentabilidad razonable en su actividad dentro del mercado, sus disponibilidades alcanzan a cubrir sus obligaciones registradas este periodo, sus Gastos de Operación en este ejercicio llegaron a alcanzar el 19.24 % en relación con las ventas realizadas no registra obligaciones bancarias ni con terceros que tenga que cumplir lo que hace entrever que en este periodo la empresa cuenta con un buen capital de trabajo sus ingresos cumplen con las expectativas deseadas

JUBILACIÓN INDEMNIZACION, VARIOS

La compañía en sus registros viene manteniendo provisiones por jubilación patronal conforme lo dispone al Código de Trabajo Los cuales a la fecha arroja por este rubro la suma de US \$ 400.876.45 ; (**PROVISIONES**) monto a ser aplicados de acuerdo a las circunstancias de la empresa .

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía no ha considerado necesario realizar provisiones por cuentas incobrables por cuanto no mantiene valores pendientes de cobro de consideración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) **BANCOS**

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2008, se presentan de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
--	------------------------------------

<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
LLOYDS BANK	518573	US \$ <u>602.310.78</u>

B) **INVERSIONES**

Al 31 de Diciembre del 2008, este grupo se presenta de la siguiente manera :

		<u>CAPITAL</u>
LLOYDS TSB, BANK		
CERTIFICADO DEPOSITO A PLAZO	03433	42.026.14
<u>BANCO BOLIVARIANO</u>		
CERTIFICADO	09201DPV0001112 -1	20.829.14
CERTIFICADO	09201DPV0001141 -8	<u>50.619.30</u>
TOTAL		US \$ 113.474.58

C) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2008, este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.	22.381.05
EMPLEADOS	<u>6.990.00</u>
	US \$ 29.371.05

D) CUENTAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2008, este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<u>ACTIVO</u>	<u>PASIVO</u>
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.	651.401.68	
A. D. I. S. A.	142.542.16	
LABORAT. DR, A. BJARNER C.A.		50.836.49
LABORAT. ECU, CIA. LTDA.		36.685.39
LABORAT. ANDRE & ARNAL C.A.		<u>96.780.60</u>
	793.943.84	184.302.48

E) INVENTARIO

Al 31 de Diciembre de 2008, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PRODUCTOS TERMINADOS	US \$ 147.784.93

F) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2008, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
DEUDORES POR RETENCION	US \$ 82.722.16

G) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2008, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
<i>CORTO PLAZO</i>	
VALORES POR LIQUIDAR	372.046.13
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	23.124.73
PROVISIÓN IMPTO, RENTA -2008	32.760.04
RETENCIONES IMPUESTOS	<u>8.198.16</u>
	436.129.06

LARGO PLAZO

JUBILACION INDEMNIZACION, VARIOS **400.876.45**

H) PATRIMONIO

El capital social de **LABORATORIOS BI FARMA C.A.** se presenta de la siguiente manera :

ACCIONISTAS	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
DR. CHRISTIAN BJARNER E.	24.334.40	47.16
DIANA BJARNER DE GONZALEZ	23.302.40	45.16
Herederos DR. C. BJARNER DUNN	867.20	1.68
ING. MARIANO GONZALEZ P.	1.032.00	2.00
LABORATORIOS ECU CIA. LTDA.	1.032.00	2.00
A.D.I.S.A.	<u>1.032.00</u>	<u>2.00</u>
	51.600	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	58.803.95
RESERVA FACULTATIVA	503.761.01
RESERVA CAPITAL	36.354.27
RESERVA POR VALUACION	41.088.40
RESULTADO EJERCICIO 2008	<u>98.280.12</u>
	738.287.75

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2008 ha cumplido con sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la compañía presentó su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio del año 2008. De igual manera ha cumplido con la presentación y pago del Impuesto del 1.5 por mil, y contribución a la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha sido nominada CONTRIBUYENTE ESPECIAL mediante notificación # 020000012637 dispuesto en la Resolución # 1305 del 07/10/2008

EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y a la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 23 del 2009), no tenemos conocimiento de eventos que a criterio de la administración de la compañía, pudieran tener efecto significativo sobre los mencionados estados financieros y que no se hayan revelado.