



**VIZHÑAY, ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

**A los Accionistas y Junta de Directores de  
DISTRIBUIDORES FARMACEUTICOS ROMERO – DIFROMER S.A.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Distribuidora Farmaceutica Romero – Difromer S. A., al 31 de Diciembre del 2000, y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

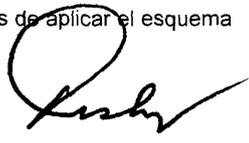
Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad usados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Distribuidora Farmaceutica Romero – Difromer S.A., al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

La compañía ha hecho la conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17

Abril 12, 2001  
SC-RNAE No. 105

*Vizhñay, Asociados*

  
Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.**

Balance General

31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

|  |                     |
|--|---------------------|
| Efectivo en caja y bancos (notas 1 y 4)  | 16,066.48           |
| Cuentas por cobrar                       |                     |
| Clientes (nota 5)                        | 2,610,493.14        |
| Otras cuentas por cobrar (nota 6)        | <u>259,627.65</u>   |
| TOTAL                                    | 2,870,120.79        |
| <br>                                     |                     |
| Inventarios (nota 7)                     | 1,773,260.86        |
| <br>                                     |                     |
| Pagos y gastos anticipados (notas 2 y 8) | 15,713.21           |
| <br>                                     |                     |
| Inversiones                              | <u>1,088.18</u>     |
| <br>                                     |                     |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE                   | 4,676,249.52        |
| <br>                                     |                     |
| PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 9)          | 258,457.44          |
| <br>                                     |                     |
| CARGOS DIFERIDOS                         | 200,789.51          |
| <br>                                     |                     |
| TOTAL ACTIVO                             | <u>5,135,496.47</u> |

Ver notas a los estados financieros

---

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.**

Balance General

31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| Documentos por pagar (nota 10)        | 225,777.45       |
| Cuentas por pagar (nota 11)           | 4,721,977.68     |
| Gastos acumulados por pagar (nota 12) | 4,401.81         |
| Impuestos por pagar (nota 13)         | <u>16,078.62</u> |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE                | 4,968,235.56     |

PATRIMONIO

|                                   |                            |
|-----------------------------------|----------------------------|
| Capital social (nota 2)           | 8,000.00                   |
| Reserva legal (nota 1)            | 1,775.39                   |
| Reserva de capital (notas 2 y 14) | 152,504.10                 |
| Utilidad del ejercicio            | <u>4,981.42</u>            |
| TOTAL PATRIMONIO                  | 167,260.91                 |
| Pasivo contingente (nota 15)      | -                          |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO         | <u><u>5,135,496.47</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

---

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.**

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

|   |                      |
|---|----------------------|
| Ventas netas                                    | 11,794,279.06        |
| Costo de ventas                                 | <u>10,303,176.28</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS                        | 1,491,102.78         |
| GASTOS OPERACIONALES:                           |                      |
| Gastos de ventas y administración               | 1,420,897.87         |
| Gastos financieros                              | 94,071.38            |
| TOTAL DE GASTOS                                 | <u>1,514,969.25</u>  |
| PERDIDA OPERACIONAL                             | -23,866.47           |
| Resultados por exposición a la inflación        | 31,680.47            |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES | 7,814.00             |
| Participación de trabajadores                   | 1,172.10             |
| Impuesto a la renta (nota 15)                   | 1,660.48             |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                          | <u>4,981.42</u>      |

Ver notas a los estados financieros

---

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

|   |                          |
|---|--------------------------|
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                                 |                          |
| Saldo Inicial   | 8,000.00                 |
| Saldo Final   | <u>8,000.00</u>          |
| <b>RESERVA LEGAL</b>                                  |                          |
| Saldo Inicial   | 1,775.39                 |
| Saldo Final   | <u>1,775.39</u>          |
| <b>RESERVA DE CAPITAL (notas 2 y 14)</b>              |                          |
| <u>Reexpresión monetaria</u>                          |                          |
| Saldo Inicial   | -                        |
| Ajuste de activos fijos por índice especial de brecha | 113,466.62               |
| Ajuste de inversiones por índice especial de brecha   | 544.09                   |
| Ajuste de inventarios por índice especial de brecha   | 8,960.47                 |
| Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha   | -22,935.02               |
| Saldo Final   | <u>100,036.16</u>        |
| <u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>      |                          |
| Saldo Inicial   | 21,570.05                |
| Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha   | 30,897.89                |
| Saldo Final   | <u>52,467.94</u>         |
| <hr/>   |                          |
| Total de Reserva de Capital                           | 152,504.10               |
| <b>PERDIDA ACUMULADA</b>                              |                          |
| Saldo Inicial   | -59,458.88               |
| Transferencia a cuentas por pagar accionistas         | 59,458.88                |
| Saldo Final   | <u>-</u>                 |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                         |                          |
|   | 4,981.42                 |
| <hr/>   |                          |
| <b>TOTAL</b>  | <u><u>167,260.91</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** 7,814.00  
**AJUSTES POR:**

**Gastos que no constituyen desembolsos:**

Depreciación de activos fijos 38,850.73  
Provisión de cuentas incobrables 26,320.89  
Amortización de seguros 45,475.44

**Ingresos que no constituyen cobros:**

Resultado por exposición a la inflación -31,680.47

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** 86,780.59

Aumento en cuentas por cobrar -1,940,830.60  
Aumento en pagos anticipados -59,458.36  
Aumento en inventarios 1,344,217.55  
Aumento en cargos diferidos -149,394.15  
Aumento en cuentas por pagar 3,274,942.90  
Aumento en gastos acumulados por pagar 46.95  
Aumento en impuestos por pagar 10,288.99  
**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS** -121,841.23

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Disminución de inversiones temporales 42.35  
Compras de activos fijos -45,883.63  
Venta de ativos fijos 5,697.33  
**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION** -40,143.95

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Aumento en documentos por pagar 158,879.41  
Disminución de la deuda a largo plazo -6,201.45

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** 152,677.96

**DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** -9,307.22

Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo 25,373.68

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo 16,066.46

Ver notas a los estados financieros

## DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.

Notas a los estados financieros

### 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### a. Objeto Social

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social el procesamiento y comercialización de comercializar y distribuir artículos farmacéuticos, medicamentos y compuestos con materias primas para uso humano animal ya sean estos nacionales y extranjeros.

#### b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC, excepto por los requerimientos de presentar información comparativa y el estado de flujos de efectivo. Considerando la inflación importante ocurrida durante 1999, no sería adecuado presentar estados financieros comparativos, sin antes ajustar los estados financieros del año anterior, a niveles de poder adquisitivo actual. De acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad en el Ecuador en vigencia, no existe la obligación de realizar el ajuste antes mencionado.

La compañía ajustó el balance general al 31 de Marzo del 2000, siguiendo las disposiciones de la resolución No. SB-SC-SRI-01 de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000, resuelve aprobar la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 " Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

Los registros contables de la compañía se llevaron en sucres, que fué la unidad monetaria de la República del Ecuador, hasta el 31 de marzo del 2000. A partir del 1 de Abril, los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

---

## DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.

### Notas a los estados financieros

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio, ajustadas de acuerdo con la NEC 17, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 7).

d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de Intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la NEC 17 (nota 9).

f. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan (nota 14)

e. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible (nota 15)

f. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

---

## DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.

### Notas a los estados financieros

#### g. Unidad Monetaria

Hasta el 31 de Marzo, la unidad monetaria de la República del Ecuador fue el sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América (EUA) ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 por 1 US\$ al 1 de Enero de 1999 a S/. 25.000 por 1 US\$ al 10 de Enero del 2000. En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/. 25.000 por 1 US\$, así como; también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador; a partir del 1 de Abril del 2000, la unidad monetaria de la República del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América.

#### h. Diferencia en cambio, neto

La diferencia en cambio neta originada entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo del 2000, se contabiliza totalmente en el estado de resultado del período, al igual que todas las demás cuentas de resultados se dividieron para el tipo de cambio S/. 25.000, para obtener el saldo en U.S.\$ dólares.

## 2. CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACIÓN – NEC 17

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, ajusta las partidas no monetarias del balance general, al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición; las cuentas tales como: inventarios, pagos anticipados, propiedades y patrimonio, excepto el resultado en el periodo de transición, se hacen dos tipos de ajustes:

Primero, ajuste integral de inflación por el periodo comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, el efecto del ajuste se contabiliza en el Estado de Resultados, en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación - REI.

Segundo, ajuste para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de inflación y devaluación por el periodo comprendido desde el 31 de Diciembre de 1991 hasta el 31 de Diciembre de 1999 y entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, el efecto del ajuste hasta el 31 de Diciembre de 1999, se contabiliza en el Patrimonio en la cuenta Reexpresión Monetaria y el efecto del ajuste entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, se contabiliza en el Estado de Resultados en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación - REI.

Los saldos de los estados financieros al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición expresados en sucres y ajustados como se indica en los párrafos anteriores, los saldos del balance general y estado de resultados se divide para el tipo de cambio de S/.25.000 cada U.S. dólar, con lo cual se obtendrá los saldos de los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América, inicio de la contabilidad en U.S. dólares.

Por el periodo comprendido entre Abril y Diciembre del año 2000, ya no se ajustan los Estados Financieros

---

## DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 3. INDICE DE AJUSTE

Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador, en los Estados Financieros, según NEC 17 al momento de convertir a dólares de los Estados Unidos de América, los estados financieros se ajustaron en base a los índice de inflación, que están relacionados con el índice de precios al consumidor urbano IPUC, preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y el índice especial de corrección de brecha que está relacionado con el tipo de cambio de compra de U.S. dólares cierre de cada mes, preparado por el Banco Central del Ecuador

| <b>NEC 17<br/>BRECHA POSITIVA<br/>APLICACIÓN APENDICE I</b> | <b>TIPO DE CAMBIO<br/>CIERRE FIN DE AÑO</b> |
|---|---|
| 1991  | Sl. 1,215                                   |
| 1992  | 1,848                                       |
| 1993  | 2,041                                       |
| 1994  | 2,777                                       |
| 1995  | 2,925                                       |
| 1996  | 3,632                                       |
| 1997  | 4,433                                       |
| 1998  | 6,761                                       |
| 1999  | 19,526                                      |

Los tipos de cambio desde el año 1991 hasta 1999, Apéndice I segmento a), de la NEC- 17, aplica para la conversión.

### **AJUSTE DE INFLACION Y BRECHA NEGATIVA APLICACIÓN APENDICE II**

| <b><u>Año: 2000</u></b> | <b><u>SEGMENTO a)<br/>Índice de Inflación</u></b> | <b><u>SEGMENTO b)<br/>Índice especial de<br/>Corrección de Brecha</u></b> |
|-------------------------|---|---|
| Enero                   | 32.81%  | -3.60%  |
| Febrero                 | 25.79%  | -20.50%   |
| Marzo                   | 10.03%  | -9.11%  |

---

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre del 2000, el detalle, es el siguiente:

|        |        |                  |
|--------|--------|------------------|
| Caja   | U.S \$ | 12,034.55        |
| Bancos |        | 4,031.93         |
| TOTAL  | U.S \$ | <u>16,066.48</u> |

**5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar, es como sigue:

|                                  |         |                     |
|----------------------------------|---------|---------------------|
| Clientes                         | U.S. \$ | 2,632,788.92        |
| Menos:                           |         |                     |
| Provisión de cuentas incobrables |         | <u>-22,295.78</u>   |
|                                  | U.S. \$ | <u>2,610,493.14</u> |

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

|                           |         |                   |
|---------------------------|---------|-------------------|
| Bonificaciones por cobrar | U.S. \$ | 103,795.13        |
| Otras cuentas por cobrar  |         | 148,305.70        |
| Empleados                 |         | <u>7,526.82</u>   |
| TOTAL                     | U.S. \$ | <u>259,627.65</u> |

---

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**7. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2000, es el siguiente:

|                       |        |                     |
|-----------------------|--------|---------------------|
| Mercadería en general | U.S \$ | <u>1,773,260.86</u> |
|-----------------------|--------|---------------------|

Los inventarios de la compañía están constituidos principalmente por medicina en general.

**8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2000, es el siguiente:

|                     |        |                  |
|---------------------|--------|------------------|
| Impuestos retenidos | U.S \$ | 13,889.24        |
| Crédito tributario  |        | 1,823.97         |
|                     |        | <hr/>            |
| TOTAL               | U.S \$ | <u>15,713.21</u> |

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**9. PROPIEDADES**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, fueron como sigue:

| <u>COSTO</u>                      |               | <u>SALDOS</u><br><u>31-12-99</u> | <u>ADICIONES</u>  | <u>TRANSFE-</u><br><u>RENCIAS</u> | <u>SALDOS</u><br><u>31-12-00</u> |
|-----------------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Terrenos                          | U.S.\$        | 4,865.67                         | -                 | -                                 | 4,865.67                         |
| Edificios                         |               | 14,532.01                        | -                 | -                                 | 14,532.01                        |
| Vehículos                         |               | 9,843.70                         | 26,234.15         | 2,905.00                          | 33,172.85                        |
| Equipos generales                 |               | 13,795.19                        | 5,317.26          | -                                 | 19,112.45                        |
| Muebles y enseres                 |               | 12,160.08                        | 953.80            | -                                 | 13,113.88                        |
| Equipos de computación            |               | 13,902.48                        | 13,207.62         | 132.83                            | 26,977.27                        |
| Instalaciones                     |               | 1,574.33                         | -                 | -                                 | 1,574.33                         |
| Otros activos                     |               | -                                | 170.80            | -                                 | 170.80                           |
|                                   |               | <u>70,673.46</u>                 | <u>45,883.63</u>  | <u>3,037.83</u>                   | <u>113,519.26</u>                |
| <br><u>CORRECCION</u>             |               |                                  |                   |                                   |                                  |
| Terrenos                          |               | 7,509.26                         | 15,488.73         | -                                 | 22,997.99                        |
| Edificios                         |               | 26,543.50                        | 54,447.53         | -                                 | 80,991.03                        |
| Vehiculos                         |               | 20,677.54                        | 41,298.79         | -                                 | 61,976.33                        |
| Equipos generales                 |               | 13,194.97                        | 35,800.60         | -                                 | 48,995.57                        |
| Muebles y enseres                 |               | 8,816.93                         | 27,401.26         | -                                 | 36,218.19                        |
| Equipos de computación            |               | 7,353.41                         | 23,344.04         | 70.24                             | 30,627.21                        |
| Instalaciones                     |               | 1,828.54                         | 4,832.16          | -                                 | 6,660.70                         |
|                                   |               | <u>85,924.15</u>                 | <u>202,613.11</u> | <u>70.24</u>                      | <u>288,467.02</u>                |
| <b>TOTAL</b>                      |               | <u>156,597.61</u>                | <u>248,496.74</u> | <u>3,108.07</u>                   | <u>401,986.28</u>                |
| <br>Menos depreciación acumulada: |               |                                  |                   |                                   |                                  |
| Costo                             |               | 15,545.23                        | 12,901.52         | 420.54                            | 28,026.21                        |
| Corrección monetaria              |               | 26,894.08                        | 88,625.95         | 17.40                             | 115,592.63                       |
| <b>Total</b>                      |               | <u>42,439.31</u>                 | <u>101,527.47</u> | <u>437.94</u>                     | <u>143,528.84</u>                |
| <b>Propiedades neto,</b>          | <b>U.S.\$</b> | <u>114,158.30</u>                | <u>146,969.27</u> | <u>2,670.13</u>                   | <u>258,457.44</u>                |

Edificios, se deprecian al 5% anual, muebles y enseres, instalaciones, equipos de oficina al 10% anual, y vehículos, y equipos de computación al 20% anual, bajo el método de línea recta.

Los cálculos de conversión para efectos de aplicar el esquema de dolarización NEC 17 han sido revisados por los Auditores Independientes.

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. **DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de los Documentos por Pagar al 31 de Diciembre de 1999, es el siguiente:

| <b><u>BANCO</u></b>        | <b><u>VENCIMIENTO<br/>2001</u></b> | <b><u>TASA DE<br/>INTERES</u></b> |        |                   |
|----------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------|-------------------|
| PICHINCHA                  | Febrero 6                          | 17%                               | U.S.\$ | 60,000.00         |
|                            | Marzo 8                            | 18%                               |        | 60,000.00         |
|                            | Febrero 27                         | 18%                               |        | 50,000.00         |
|                            | Enero 29                           | 18%                               |        | <u>20,000.00</u>  |
|                            |                                    |                                   |        | 190,000.00        |
| Otros documentos por pagar |                                    |                                   |        | <u>35,777.45</u>  |
|                            |                                    |                                   | U.S.\$ | <u>225,777.45</u> |

11. **CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

|                         |        |                     |
|-------------------------|--------|---------------------|
| Proveedores locales     | U.S \$ | 3,710,586.01        |
| Préstamos a accionistas |        | 352,773.41          |
| Otras cuentas por pagar |        | 564,096.57          |
| Sobregiros bancarios    |        | <u>91,689.11</u>    |
| TOTAL                   | U.S \$ | <u>4,719,145.10</u> |

---

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, fue como sigue:

| <b>Cuentas</b>                            |        | <b>SALDO<br/>31/12/99</b> | <b>DEBE</b>      | <b>HABER</b>     | <b>SALDO<br/>31/12/00</b> |
|---|--------|---------------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| Décimo tercer sueldo                      | U.S.\$ | 776.00                    | 8,761.39         | 8,761.32         | 775.93                    |
| Décimo cuarto sueldo                      |        | 45.49                     | 123.48           | 104.67           | 26.68                     |
| Décimo quinto sueldo                      |        | 31.79                     | 34.59            | 2.80             | -                         |
| Vacaciones                                |        | 1,522.62                  | 4,046.08         | 4,380.66         | 1,857.20                  |
| Fondo de reserva                          |        | 168.60                    | 373.68           | 605.08           | 400.00                    |
| Aporte individual, patronal<br>IECE-SECAP |        | 35.89                     | 1,702.51         | 1,831.78         | 165.16                    |
| Préstamos quirografarios                  |        | 12.04                     | 55.61            | 48.31            | 4.74                      |
| 15% participación trabajadores            |        | 590.33                    | 590.33           | 1,172.10         | 1,172.10                  |
|   | U.S.\$ | <u>3,182.76</u>           | <u>15,687.67</u> | <u>16,906.72</u> | <u>4,401.81</u>           |

**13. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, es como sigue:

|                                |        | <b>SALDO<br/>31/12/99</b> | <b>DEBE</b>       | <b>HABER</b>      | <b>SALDO<br/>31/12/00</b> |
|--------------------------------|--------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Impuesto al valor agregado     | U.S.\$ | 3,435.30                  | 50,861.01         | 47,425.71         | -                         |
| Retención en la fuente del IVA |        | 693.85                    | 14,550.64         | 15,358.91         | 1,502.12                  |
| Retención en la fuente         |        | -                         | 107,188.63        | 120,104.65        | 12,916.02                 |
| Impuesto a la renta            |        | -                         | -                 | 1,660.48          | 1,660.48                  |
|                                | U.S.\$ | <u>4,129.15</u>           | <u>172,600.28</u> | <u>184,549.75</u> | <u>16,078.62</u>          |

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

14. **RESERVA DE CAPITAL**

Al 31 de Diciembre del 2000, el movimiento es el siguiente:

**Reexpresión monetaria**

|   |        |                   |
|---|--------|-------------------|
| Saldo inicial   | U.S.\$ | -                 |
| Ajuste de activos fijos por indice especial de brecha |        | 113,466.62        |
| Ajuste de inversiones por indice especial de brecha   |        | 544.09            |
| Ajuste de inventarios por indice especial de brecha   |        | 8,960.47          |
| Ajuste del patrimonio por indice especial de brecha   |        | <u>-22,935.02</u> |
| Saldo final   |        | 100,036.16        |

**Reserva por revalorización del patrimonio**

|  |        |                   |
|--|--------|-------------------|
| Saldo Inicial  |        | 21,570.05         |
| Ajuste del patrimonio por indice especial de Inflación |        | <u>30,897.89</u>  |
| Saldo Final  |        | <u>52,467.94</u>  |
| TOTAL  | U.S.\$ | <u>152,504.10</u> |

---

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ROMERO – DIFROMER S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

Los registros contables de la compañía han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio de 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuestos a la renta de la compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración.

La Resolución No. 921 del 13 de Diciembre del 2000, del Servicio de Rentas Internas que dispone que el Resultado por Exposición a la Inflación REI para efectos del cálculo del impuesto a la renta de la compañía, por el ejercicio del año 2000, se lo considere como gasto deducibles si el saldo es deudor o como un ingreso gravado si el saldo es acreedor.

Las Cámaras de Comercio del Ecuador han apelado al Tribunal Fiscal de Guayaquil, Provincia del Guayas, para que deje sin efecto la resolución del Servicio de Rentas Internas SRI, este organismo suspendió la resolución del Servicio de Rentas Internas SRI.

El Servicio de Rentas Internas SRI, ha apelado al Tribunal Constitucional, para que deje sin efecto la suspensión dictaminada por el Tribunal Fiscal de Guayaquil.

Hasta la fecha el Tribunal Constitucional no ha emitido su dictamen.

**CONCILIACION DEL IMPUESTO A LA RENTA**

|  |        |                 |
|--|--------|-----------------|
| Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores | U.S.\$ | 7,814.00        |
| Menos:   |        |                 |
| Participación trabajadores                                 |        | <u>1,172.10</u> |
| Utilidad gravable  |        | 6,641.90        |
| Porcentaje de impuesto a la renta                          |        | <u>25%</u>      |
| Impuesto a la renta causado                                | U.S.\$ | <u>1,660.48</u> |