

C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

27 12 2001 9:10

RECIBIDO

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
DISTRIBUCION DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS RAPIVENSA S.A.**

He examinado el Balance General de **DISTRIBUCION DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS RAPIVENSA S.A.** al 31 de Diciembre de 2001, el Estado de Resultados, el Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la 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 incluyo aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluyo la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de la compañía **DISTRIBUCION DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS RAPIVENSA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
SC-RNAE No. 038
RNC No. 9104

Guayaquil, Agosto 16 del 2002

DISTRIBUCION DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS RAPIVENSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
EXPRESADO EN DOLARES

Notas

ACTIVO

Activo Corriente

Caja y Bancos		15,976
Cuentas por Cobrar	2	1,003,474
Inventarios	3	643,827
Total Activo Corriente		<u>1,663,277</u>

Instalaciones y Equipos Neto	4	29,124
Otros Activos	5	294,800
Total Activo		<u><u>1,987,201</u></u>

DISTRIBUCION DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS RAPIVENSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivo Corriente		
Obligaciones por Pagar	6	25,141
Cuentas por Pagar	7	1,156,728
Beneficios Sociales por Pagar	8	5,317
		<hr/>
Total Pasivo Corriente		1,187,186
 Pasivo Largo Plazo	 6	 428,281
		<hr/>
Total Pasivo		1,615,467
		<hr/>
PATRIMONIO		
Capital Social	9	4,000
Aporte Futuro Aumento Capital	10	289,536
Reserva Legal	11	1,752
Reserva Facultativa		12,273
Reserva de Capital		46,372
Utilidades Acumuladas		4,386
Utilidad del Ejercicio		13,415
		<hr/>
Total Patrimonio		371,734
		<hr/>
Total Pasivo y Patrimonio		1,987,201
		<hr/> <hr/>

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

DISTRIBUCION DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS RAPIVENSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
INGRESOS		
Ventas		4,515,325
EGRESOS		
Costo de Ventas		-4,179,145
Margen Bruto en Ventas		336,180
GASTOS		
Administración y Ventas		-227,425
Financieros		-87,896
Otros (Egresos) Ingresos		183
Total Gastos		315,138
Utilidad Antes 15% Participación Trabajadores		21,042
15% Participación Trabajadores	12	-3,156
Utilidad Antes Impuesto a la Renta		17,886
Impuesto a la Renta	13	4,471
Utilidad Después Impuesto a la Renta		13,415

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

DISTRIBUCION DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS RAPIVENSA S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
EXPRESADO EN DOLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo al Inicio y Final del Año	4,000
---------------------------------	-------

APORTE AUMENTO CAPITAL

Saldo al Inicio del Año	95,151
Incremento	194,385

Saldo al Final del Año	289,536
------------------------	---------

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al Inicio del Año	50,758
Disminución	-4,386

Saldo al Final del Año	46,372
------------------------	--------

RESERVA LEGAL

Saldo al Inicio del Año	697
Transferencia	1,055

Saldo al Final del Año	1,752
------------------------	-------

UTILIDADES DISPONIBLES

Reserva Facultativa	12,273
Utilidades Acumuladas	4,386
Utilidad del Ejercicio	13,415

Total	30,074
-------	--------

Total Patrimonio de los Accionistas	371,734
-------------------------------------	---------

DISTRIBUCION DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS RAPIVENSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
EXPRESADO EN DOLARES

Utilidad del Ejercicio	13,415
Ajustes para conciliar la utilidad	
Depreciaciones y Amortizaciones	3,050
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	-207,683
Inventarios	-262,386
Otros Activos	-294,800
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	211,917
Beneficios Sociales por Pagar	2,539
Total Ajustes	-547,363
Efectivo Disponible para Operaciones	-533,948
Aumento Pasivo Largo Plazo	310,961
Incremento Activo Fijo	-15,591
Incremento Aporte Aumento Capital	194,385
Incremento Neto del Efectivo	-44,193
Saldo al Inicio del Año	60,169
Saldo al Final del Año	15,976

DISTRIBUCION DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS RAPIVENSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

DISTRIBUCION DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS RAPIVENSA S.A., es una empresa cuya actividad es la distribución de medicinas en el mercado local.

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2001 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Inventarios

Los Inventarios están valorados de acuerdo al precio de mercado el menor.

c) Instalaciones y Equipos

Las Instalaciones y Equipos se hayan registrados al costo de adquisición, más las Revalorizaciones, la Reexpresión monetaria y la NEC 17, efectuada de acuerdo a disposiciones legales. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

d) Depreciaciones

Instalaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

(Expresado en Dólares)

2. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	947,038
Empleados	26,194
Impuestos	30,782
Otros	20,512
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-21,052
Total	1,003,474

3. INVENTARIOS

Medicinas en General	643,827
----------------------	---------

Los inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

4. PROPIEDAD Y EQUIPOS

	<u>SALDO</u> <u>AL 31/12/2000</u>	<u>INCREMENTO</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31/12/2001</u>
Instalaciones	2,241	0	2,241
Vehículos	7,428	12,726	20,154
Muebles y Enseres	15,088	-12,708	2,380
Equipos de Computación	0	15,573	15,573
Total	24,757	15,591	40,348
(-) Depreciación Acumulada	8,267	2,957	11,224
Neto	16,490	12,634	29,124

(Expresado en Dólares)

5. OTROS ACTIVOS

Inversiones Largo Plazo

Institución	Tipo	Patrimonial	Valor
Inmobiliaria Angelus	Acciones	100%	<u>294,800</u>

6. OBLIGACIONES POR PAGAR

CORTO PLAZO

Produbanco		
Vence 16/03/2002	Interés 18%	<u>25,141</u>

LARGO PLAZO

Produbanco		
Vence 14/03/2003	Interés 18%	14,667
Banco Amazonas		
Vence 15/11/2004	Interés 19%	107,237
Accionistas sin interés, sin vencimiento		<u>306,377</u>

Total Largo Plazo 428,281

Total Obligaciones 453,422

Las garantías por estas obligaciones, consisten en documentos sobre firmas.

(Expresado en Dólares)

7. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	966,519
Intereses	12,466
Gastos por Pagar y Otros	66,959
Accionistas sin Intereses, sin Vencimientos	110,784
	<hr/>
Total	1,156,728
	<hr/> <hr/>

8. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo	312
Décimo Cuarto Sueldo	101
Fondo de Reserva a Empleados	1,748
15% Participación Trabajadores	3,156
	<hr/>
Total	5,317
	<hr/> <hr/>

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2001, el Capital Social consiste de 100.000 acciones ordinarias.

10. APORTE FUTURO AUMENTO CAPITAL

Con fecha Marzo 16 de 1998 la Junta General de Accionistas aprobó la entrega de Aportes para un futuro Aumento de Capital.

11. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menos del 10% de las utilidades después de la participación de los trabajadores, hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía.

Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdida en las operaciones al 31 de Diciembre de 2001 se encuentran pendiente la apropiación correspondiente a las utilidades del Ejercicio terminado en esa fecha, el monto máximo a apropiar es de US\$ 2,104.00.

12. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo con las regulaciones existentes en las Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad calculada antes del impuesto a la renta.

13. IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2000.

14. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Valor neto revelado en las notas 6 y 7.

15. RELACIONADAS

La compañía no tiene transacciones con compañías relacionadas.

16. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

17. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

18. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

19. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No han ocurrido acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.

20. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.