

## **EMPRESA FARMACEUTICA CÍA. LTDA.**

### **Informe De Los Auditores Independientes**

*Quito, abril 25 del 2002*

**A los Señores Socios  
FARMACEUTICA ESPINOSA CIA. LTDA.**

*Hemos realizado la auditoría del balance general de FARMACEUTICA ESPINOSA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evaluación del Patrimonio de los Socios y el de Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha.*

*Estos estados financieros son preparados por la Administración de la Compañía FARMACEUTICA ESPINOSA CÍA LTDA. y son de responsabilidad de esta Empresa su presentación. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestro examen.*

*Nuestra auditoría de estos estados financieros se efectuaron de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros arriba mencionados no contienen errores importantes. La auditoría incluye un examen basándose en pruebas de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.*

*En nuestra opinión, los Estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de La compañía FARMACEUTICA ESPINOSA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones, la evaluación del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.*

**EMPRESA FARMACEUTICA CÍA. LTDA.**

*Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Empresa FARMACEUTICA ESPINOSA CÍA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2001, requerida por disposiciones legales, se emite por separado.*



**FAUSTO AVELA & ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SC - RNAE 338**



**DR. PATRICIO ORTEGA PROAÑO**  
**RNCPA / 7436**

**FARMACEUTICA ESPINOSA CÍA. LTDA.****BALANCE GENERAL COMPARATIVO**

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000

(Expresado en Dólares)

**ACTIVOS**

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>Notas</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
Efectivo en caja y bancos	3	66.168,93	0,00	66.168,93
Documentos y cuentas por cobrar	4	3.291.787,67	0,00	3.291.787,67
Provisión Cuentas Incobrables	5	-32.238,42	0,00	-32.238,42
Inventarios	6	2.297.457,38	0,00	2.297.457,38
Pagos Anticipados	7	43.409,08	0,00	43.409,08
Otros Corrientes	8	2.050,91	0,00	2.050,91
<b>Total del Activo Corriente</b>		<b>5.668.635,55</b>	<b>0,00</b>	<b>5.668.635,55</b>
<b>ACTIVOS FIJOS, Neto</b>	9	<b>97.805,65</b>	<b>5.000,00</b>	<b>92.805,65</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>5.766.441,20</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.761.441,20</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS****PASIVO CORRIENTE**

Documentos por Pagar	10	128.876,67	0,00	128.876,67
Cuentas por Pagar	11	5.316.991,18	0,00	5.316.991,18
Obligaciones Patronales	12	95.106,78	0,00	95.106,78
Impuestos por Pagar	13	11.078,55	0,00	11.078,55
Otras Cuentas	14	1.352,10	0,00	1.352,10
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>5.553.405,28</b>	<b>0,00</b>	<b>5.553.405,28</b>

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Capital social	15	5.000,00	5.000,00	0,00
Resultados Ejercicios Anteriores		0,00	0,00	0,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		0,00	0,00	0,00
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	16	208.035,92	0,00	208.035,92
<b>Total Patrimonio de los socios</b>		<b>213.035,92</b>	<b>5.000,00</b>	<b>208.035,92</b>

**TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO**

<b>5.766.441,20</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.761.441,20</b>
---------------------	-----------------	---------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

# FARMACEUTICA ESPINOSA CÍA. LTDA.

## ESTADO DE RESULTADOS

Por los Años Terminados al 31 de diciembre del 2001 y 2000

(Expresado en Dólares)

	Notas	2001 01/01 Al 31-12-01	2000 01/05 Al 31-12-00	Aumento (Disminución)
<b>INGRESOS:</b>				
Ventas Netas		13.520.443,99	0,00	13.520.443,99
( - ) Costo de las Ventas		12.385.360,07	0,00	12.385.360,07
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>1.135.083,92</b>	<b>0,00</b>	<b>1.135.083,92</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>				
Gastos de ventas		758.006,94	0,00	758.006,94
Gastos Administrativos		122.948,23	0,00	122.948,23
Gastos Financieros		52.258,75	0,00	52.258,75
<b>Total</b>		<b>933.213,92</b>	<b>0,00</b>	<b>933.213,92</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN</b>		<b>201.870,00</b>	<b>0,00</b>	<b>201.870,00</b>
Otros Ingresos no operacionales		15.529,51	0,00	15.529,51
( - )Otros gastos no operacionales		9.363,59	0,00	9.363,59
<b>Total Otros Ingr.no Operacionales</b>		<b>6.165,92</b>	<b>0,00</b>	<b>6.165,92</b>
<b>UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>				
		<b>208.035,92</b>	<b>0,00</b>	<b>208.035,92</b>
<b>Menos:</b>				
15% Participación Trabajadores		31.205,39	0,00	31.205,39
Impuesto Renta 25%		44.207,63	0,00	44.207,63
<b>UTILIDAD(PERDIDA) Ejercicios 2000/1999</b>		<b>132.622,90</b>	<b>0,00</b>	<b>132.622,90</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**FARMACEUTICA ESPINOSA CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Por los Años Terminados al 31 de diciembre del 2001 y 2000

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	CAPITAL ADICIONAL	Utilidad/ (Pérdida) del Ejercicio	TOTAL PATRI - MONIO DE LOS SOCIOS
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2000</b>	5.000,00	0,00	0,00	0,00	<b>5.000,00</b>
<b>MÁS (MENOS)</b>					
Capital Social	0,00	-	-	-	0,00
Reserva Legal	-	0,00	-	-	0,00
Capital Adicional	-	-	0,00	-	0,00
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	208.035,92	208.035,92
Pérdidas de ejercicios Anterior	-	-	-	-	0,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	0,00
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2001</b>	<b>5.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>208.035,92</b>	<b>213.035,92</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

# **FARMACEUTICA ESPINOSA CÍA. LTDA.**

## **ESTADO DE FLUJOS DE FONDOS**

Por el Año Terminado al 31 de diciembre del 2001

(Expresado en Dólares)

### **FLUJO DE FONDOS DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad Neta (Pérdida)	208.035,92	
AJUSTES: por partidas que no representan movimientos de fondos	<u>32.238,42</u>	<b>240.274,34</b>
<b>Cambios netos en Activos y Pasivos</b>		
Incremento de Cuentas y Dtos. A Cobrar	-3.291.787,67	
Incremento de Inventarios	-2.297.457,38	
Incremento Pagos Anticipados	-43.409,08	
Incremento Otros Activos Corrientes	-2.050,91	
Incremento Ctas. Por Pagar	5.316.991,18	
Incremento Obligaciones Patronales	95.106,78	
Incremento Impuestos por Pagar	11.078,55	
Incremento Otras Cuentas por Pagar	<u>1.352,10</u>	<b>-210.176,43</b>
<b>Total del Flujo de Fondos Utilizados Por Actividades de Operación</b>		<b><u>30.097,91</u></b>

### **FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Incremento de Activos fijos - Neto	<u>-92.805,65</u>	
<b>Total Flujo de Fondos Utilizados En Actividades de Inversión</b>		<b><u>-92.805,65</u></b>

### **FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Incremento Sobregiro Bancario	<u>128.876,67</u>	
<b>Total Flujo de Fondos Generados En Actividades de Financiamiento</b>		<b><u>128.876,67</u></b>
<b>Aumento neto en efectivo, en caja y bancos</b>		<b>66.168,93</b>

### **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Saldo Inicial del año		0,00
Saldo final del año		66.168,93

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

# EMPRESA FARMACEUTICA CÍA. LTDA.

## Notas A Los Estados Financieros

Al 31 De Diciembre Del 2001

(Expresados En Dólares)

### **Nota 1. Identificación De La Compañía**

*La empresa FARMACEUTICA ESPINOSA CIA. LTDA., se constituyó según escritura N° 3454 del Registro Mercantil, tomo 131.- ante el Notario Décimo Segundo del Disitrito Metropolitano de Quito, Dr. Jaime Nolvos Maldonado, el 10 de julio del 2000; con domicilio en la Capital del Ecuador.*

*La duración de la empresa es de cincuenta años. Los fines y objetivos de la actividad del negocio es la importación, exportación, comercialización y fabricación de productos farmacéuticos, de uso personal y de consumo masivo. En general realizará toda clase de actos o contratos civiles, mercantiles, permitidos por las leyes ecuatorianas, siempre que tengan relación con su objetivo social.*

### **Nota 2. Resumen de los Principios y / o Prácticas Contables**

*La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y regulaciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías y lo señalado en la Ley de Régimen Tributario Interno.*

#### **a. Base De Presentación De Los Estados Financieros**

*Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico y al 31 de diciembre del 2001, sus cifras expresan en dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con la Ley de Transformación Económica del Ecuador.*

#### **b. Inventarios**

*Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado.*

#### **c. Activos Fijos**

*Se registra al costo de adquisición y sus correspondientes depreciaciones acumuladas, se mantienen en las cuentas hasta su retiro o venta y cualquier ganancia o pérdida es abonada o cargada a las operaciones del año.*

# EMPRESA FARMACEUTICA CÍA. LTDA.

## Notas A Los Estados Financieros

*Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil, se cargan como gasto a medida que se efectúan..*

**d. Depreciación de Activos Fijos**

*La depreciación de los Activos Fijos se cargan a resultados del año y se calculan mediante el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada como sigue:*

<i>Edificios</i>	<i>20 años ( 5% anual)</i>
<i>Equipo, mobiliario y accesorios</i>	<i>10 años (10% anual)</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años (20% anual)</i>
<i>Equipo de Cómputo y Software</i>	<i>5 años (20% anual)</i>

**e. Participación de los Trabajadores en las Utilidades**

*Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta.*

**f. Provisión para Cuentas Dudosas**

*La provisión para deudas malas y dudosas es establecida a través de cargos a operaciones del año para prever las pérdidas que pueden resultar en las operaciones de los documentos y cuentas por recibir.*

**g. Para Impuesto a la renta**

*Se calcula utilizando la tasa del impuesto del 25 % señalada por la Ley de Régimen Tributario Interno para el ejercicio Fiscal del 2001*

**h. Registros Contables y Unidad Monetaria**

*Los registros contables base para la presentación de los estados financieros y las cifras de las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, como unidad monetaria para efectos de aplicar el esquema de dolarización", publicado en el Registro Oficial # 57 del 13 de abril del 2000.*

# EMPRESA FARMACEUTICA CÍA. LTDA.

## Notas A Los Estados Financieros

### Nota 3 Efectivo En Caja y Bancos

Los saldos al 31 de diciembre de 2001, corresponden a las cuentas de caja y bancos.

#### CAJA

Caja Chica	960,00
Caja General	2.752,26

Total Caja	<u>3.712,26</u>
------------	-----------------

#### BANCOS

Pichincha Cta..1159548-5	50.162,47
Pichincha Cta. 1161076-3	11.723,75
Bolivariano	551,49
Produfondos	6,64
Proinco	12,32

Total Bancos	<u>62.456,67</u>
--------------	------------------

<b>Total Caja y Bancos USD.</b>	<b><u>66.168,93</u></b>
---------------------------------	-------------------------

### Nota 4 Documentos y Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2001, las cuentas y Documentos por cobrar se resumen de la siguiente manera:

Cientes	2.347.867,40 (1)
Cheques Protestados	43.912,48 (2)
Sucursales por Cobrar	498.476,71 (3)
Otras Ctas.por Cobrar	15.770,28 (4)
Ctas.a Cobrar Empleados	26.714,75 (5)
Dtos. Por Cobrar	359.046,05

<b>Total Dtos. y Ctas. por Cobrar USD.</b>	<b><u>3.291.787,67</u></b>
--	----------------------------

- (1) Corresponde al saldo de clientes
- (2) Corresponde al saldo por cheques protestados de clientes
- (3) Corresponde al saldo por cobrar a la sucursal
- (4) Corresponde al saldo por otras Ctas. Por cobrar
- (5) Corresponde al saldo por préstamos a empleados

# EMPRESA FARMACEUTICA CÍA. LTDA.

## Notas A Los Estados Financieros

### Nota 5 Provisión Cuentas Incobrables

En base al movimiento operacional estadístico de la compañía, se estima efectuar la respectiva provisión en cada ejercicio económico. Por el año 2001 se aprovisionado la cantidad de USD 32.238,42

### Nota 6 Inventarios

Los inventarios de la Compañía, se mantienen bajo la custodia de la Empresa Farmacéutica Espinosa Cía. Ltda, la cual es responsable de su adecuado manejo y control.

### Nota 7 Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2001, las cuentas de anticipos a la renta y otros impuestos se resumen en un total de USD 43.409,08; valor del cual corresponde a retenciones 1% ventas, la cantidad de USD 43.176,67.

### Nota 8 Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2001, las cuentas se resumen en un total de USD 2.050,91.

### Nota 9 Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre del 2001, se consolido de la siguiente manera:

CONCEPTO	Saldo al 31 diciembre de 2000	( 1 ) Adiciones	Retiros	Trasfe - rencias	Saldo al 31 Diciembre del 2001
Vehículos		48.087,89	5.000,00		43.087,89
Equipo de computación	3.080,00	19.705,59			22.785,59
Equipo de Oficina	360,00	23.843,36			24.203,36
Muebles y Enseres	1.560,00	14.979,80			16.539,80
Instalaciones (alarmas)		400,00			400,00
Equipos Industriales		2.456,48			2.456,48
Radios Motorola		6.651,76			6.651,76
<b>Total</b>	<b>5.000,00</b>	<b>116.124,88</b>	<b>5.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>116.124,88</b>
Deprec. Acumulada	0,00				-18.319,23
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>5.000,00</b>	<b>116.124,88</b>	<b>5.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>97.805,65</b>

( 1 ) Corresponde al incremento de las adquisición de nuevos equipos

# EMPRESA FARMACEUTICA CÍA. LTDA.

## Notas A Los Estados Financieros

### Nota 10 Documentos Por Pagar

Corresponde al 31 de diciembre del 2001, al saldo del sobregiro por pagar al banco del Pichincha por un Monto de USD. 128.876,67

### Nota 11 Cuentas Por Pagar

Un resumen de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2001 es como sigue:

Proveedores	3.961.083,31 ( 1)
Socios	1.353.776,25 ( 2)
Otras cuentas por Pagar	2.131,62
<b>TOTAL USD.</b>	<b>5.316.991,18</b>

(1) Corresponde al saldo de Proveedores nacionales

(2) Corresponde a obligaciones por pagar a socios:

Sr. Patricio Espinosa	670.942,31
Sra. Magda Espinosa	670.704,86
Sr. Fabricio Cifuentes	12.129,08

### Nota 12 Obligaciones Patronales

Un resumen de las obligaciones patronales al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Sueldos por Pagar	5.325,45 (1)
Beneficios Sociales	29.943,22 (2)
Otras Obligaciones	59.818,01 (3)
<b>TOTAL USD.</b>	<b>95.106,78</b>

(1) Corresponde al saldo de obligaciones:

Sueldos por Pagar	20,10
IESS	5.325,45

### Nota 13 Impuestos por Pagar

Corresponde al 31 de diciembre del 2001, al saldo de Impuestos a Pagar por un Monto de USD. 11.078,75.

### Nota 14 Otras Cuentas

Este rubro corresponde a cuentas por liquidar y transitorias por un valor total de USD. 1.352,10

# EMPRESA FARMACEUTICA CÍA. LTDA.

## Notas A Los Estados Financieros

### Nota 15 Capital Social

*El Capital Social de la compañía, se encuentra íntegramente pagado en especies por los socios, de conformidad con el siguiente detalle:*

<u>SOCIO</u>	<u>C.PAGADO</u> <u>USD</u>	<u>PARTICIPACION</u> <u>USD</u>
Magda Espinosa	2.450,00	2.450,00
Patricio Espinosa	2.500,00	2.500,00
Ronald Cifuentes	50,00	50,00
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>5.000,00</u></b>	<b><u>5.000,00</u></b>

### Nota 16 Utilidad o ( Perdida) Del Ejercicio

*El saldo de esta cuenta corresponde al resultado del ejercicio económico del 1º de enero al 31 de diciembre del 2001, por un valor de USD 208.035,92*

### Nota 17 Situación Tributaria

*A la fecha no se encuentra revisados los Estados financieros desde el ejercicio 2000, por parte de la Administración tributaria. Los documentos contables y sus respaldos deben mantenerse en archivos desde el ejercicio 2000..*

### Nota 18 Eventos Subsecuentes

*A la fecha de la emisión del presente informe, por parte de los Auditores Externos, no ha existido situaciones que a criterio de la Administración de la Empresa, pudiera tener un efecto significativo sobre los estados financieros.*