

90597

## Informe de los auditores independientes

### A Eli Lilly Interamerica Inc.:

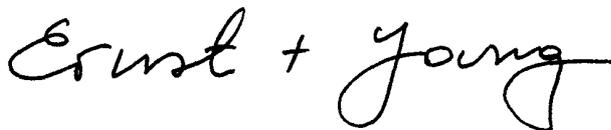
1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **Eli Lilly Interamerica Inc., Sucursal Ecuador** (una sucursal de Eli Lilly Interamerica Inc. de los Estados Unidos de América) al 31 de diciembre de 2003 y 2002, y los correspondientes estados de resultados, de inversión de la casa matriz y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Sucursal. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Excepto por lo que se menciona en los párrafos 3 y 4, nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, 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 hechas 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. Al 31 de diciembre de 2002, no nos fue posible obtener confirmación directa de anticipos a proveedores por US\$24,320 y de cuentas por pagar por US\$11,078 incluidos en el balance general adjunto, y no hemos podido satisfacernos de la razonabilidad de dichos saldos aplicando procedimientos alternativos de auditoría
4. Al 31 de diciembre de 2003, no se nos ha proporcionado la documentación soporte de ciertos comprobantes de egreso que ascienden a US\$4,323, y no hemos podido satisfacernos de la razonabilidad de dichos valores aplicando otros procedimientos de auditoría.
5. En el estado de resultados adjunto del año 2003, la Compañía no reconoció gastos por US\$113,306, que se presentan como: (a) diferencias en conciliaciones bancarias por US\$6,727, cuentas por cobrar por US\$82,261 y cuentas por pagar por US\$9,536, (b) insuficiencia del gasto por depreciación de activos fijos por US\$1,874; y de la provisión por vacaciones por US\$3,750 y, (c) sobreestimación de ingresos por US\$9,158. Según comentarios de la gerencia, estos gastos fueron ajustados en el año 2004. De acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, los gastos deben ser registrados en el período en el cual se conocen, por lo que al 31 de diciembre del 2003 la utilidad neta del año y la inversión de la casa matriz se encuentran aumentadas en US\$113,306.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

6. En nuestra opinión, debido a los asuntos mencionados en los párrafos 4 y 5 precedentes, los estados financieros del año 2003 arriba mencionados no presentan razonablemente, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, la situación financiera de de **Eli Lilly Interamerica Inc., Sucursal Ecuador** al 31 de diciembre de 2003, ni los resultados de sus operaciones, cambios en la inversión de la casa matriz ni sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Adicionalmente, en nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes si los hubiere, que pudieran haberse expuesto de haber podido obtener las confirmaciones de anticipos a proveedores y cuentas por pagar, según se indica en el párrafo 3 anterior, los estados financieros del año 2002 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Eli Lilly Interamerica Inc., Sucursal Ecuador** al 31 de diciembre de 2002, y los resultados de sus operaciones, los cambios en la inversión de la casa matriz y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
  
7. Durante el año 2003, la Sucursal ha facturado a Eli Lilly Export S.A. Sucursal Puerto Rico comisiones por concepto de asistencia comercial y servicios de consultoría por aproximadamente US\$ 51,000 gravados con el impuesto al valor agregado 0% ya que de acuerdo con el criterio de la Administración de la Sucursal y sus asesores tributarios este constituye una exportación de servicios, que cumple con los requisitos establecidos en el artículo 127 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, básicamente con el literal c) que indica "*que aunque el servicio sea prestado en el Ecuador, su uso, explotación o aprovechamiento directo tenga lugar en el exterior*", criterio que podría no ser compartido por la Administración Tributaria. A la fecha de emisión del informe la resolución de esta situación es incierta.



Francisco Cornejo  
RNCPA No. 24.499



RNAE No. 462

Quito, Ecuador  
6 de enero de 2005

## Eli Lilly Interamerica Inc., Sucursal Ecuador

### Balances generales

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos		240,449	262,084
Cuentas por cobrar	3	117,016	27,353
Compañías relacionadas	4	9,910	52,552
<b>Total activo corriente</b>		<u>367,375</u>	<u>341,989</u>
<b>Mobiliario, equipo y vehículos, neto</b>	5	<u>193,932</u>	<u>21,859</u>
<b>Total activo</b>		<u>561,307</u>	<u>363,848</u>
<b>Pasivo e inversión de la casa matriz</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar		134,493	17,010
Pasivos acumulados		10,172	-
<b>Total pasivo</b>		<u>144,665</u>	<u>17,010</u>
<b>Inversión de la casa matriz:</b>			
Capital asignado	6	350,000	350,000
Utilidades (pérdidas) acumuladas		66,642	(3,162)
<b>Total inversión de la casa matriz</b>		<u>416,642</u>	<u>346,838</u>
<b>Total pasivo e inversión de la casa matriz</b>		<u>561,307</u>	<u>363,848</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de los balances generales.

## Eli Lilly Interamerica Inc., Sucursal Ecuador

### Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>Ingresos operativos</b>	9	1,072,860	1,003
<b>Gastos:</b>			
Gastos administrativos y generales reembolsados	8	<u>(944,212)</u>	<u>(4,165)</u>
<b>Utilidad (pérdida) antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		128,648	(3,162)
Provisión para participación a trabajadores	2 (c)	<u>(26,072)</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta</b>		102,576	(3,162)
Provisión para impuesto a la renta	2 (d) y 7 (c)	<u>(36,936)</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>		<u>65,640</u>	<u>(3,162)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.

## Eli Lilly Interamerica Inc., Sucursal Ecuador

### Estados de inversión de la casa matriz

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital asignado</u>	<u>Utilidad (pérdidas) acumula- das</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	350,000	-	350,000
<b>Menos-</b>			
Pérdida neta	-	(3,162)	(3,162)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	350,000	(3,162)	346,838
<b>Más-</b>			
Ajuste años anteriores	-	4,164	4,164
Utilidad neta	-	65,640	65,640
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2003</b>	<u>350,000</u>	<u>66,642</u>	<u>416,642</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.

## Eli Lilly Interamerica Inc., Sucursal Ecuador

### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>		
Utilidad (pérdida) neta	65,640	(3,162)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>		
Depreciación	28,367	4,165
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Aumento en cuentas por cobrar	(85,499)	(56,479)
Disminución en compañías relacionadas	42,642	-
Aumento en cuentas por pagar	117,483	14,993
Aumento en pasivos acumulados	10,172	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>178,805</u>	<u>(40,483)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>		
Compras (retiros) a mobiliario, equipo y vehículo	<u>(200,440)</u>	<u>2,658</u>
<b>Disminución neta en efectivo en caja y bancos</b>	<u>(21,635)</u>	<u>(37,825)</u>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio del año	<u>262,084</u>	<u>299,909</u>
Saldo al final del año	<u>240,449</u>	<u>262,084</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.

## **Eli Lilly Interamerica Inc., Sucursal Ecuador**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. Operaciones**

Eli Lilly Interamerica Inc., Sucursal Ecuador fue domiciliada como sucursal de compañía extranjera el 13 de marzo de 2001 y su actividad es la manufactura y venta de productos medicinales, químicos, y farmacéuticos.

La dirección registrada de la Sucursal es en la Av. Amazonas y Patria, Edificio Cofiec, Oficina 11, Quito - Ecuador.

Durante el año 2003, su actividad principal ha sido brindar asistencia comercial y servicios de consultoría a su compañía relacionada Eli Lilly Export S.A. Sucursal Puerto Rico, por este servicio Eli Lilly Export S.A. Sucursal Puerto Rico reembolsa a Eli Lilly Interamerica Inc. Sucursal Ecuador el 100% de sus gastos incurridos más un honorario del 5%. La Sucursal durante el año 2002 se encontraba en etapa preoperacional; estas actividades fueron financiadas por su compañía relacionada de Puerto Rico.

El número promedio de empleados de la Sucursal fue de 1 en 2002, y 12 en 2003.

#### **2. Resumen de principales políticas de contabilidad**

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal están de acuerdo con los 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 de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados a la aprobación de casa matriz. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

## Notas a los estados financieros (Continuación)

Durante el año 2002, se emitieron diez nuevas Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y a partir de enero de 2003 entró en vigencia la norma relacionada con la consolidación de estados financieros. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las correspondientes Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), en el futuro se planea adoptar todas las Normas Internacionales de Contabilidad. Sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) **Mobiliario, equipo y vehículos-**

El mobiliario, equipo y vehículos están registrados a una base que se asemeja al costo histórico. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

(b) **Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluirán a la Sucursal y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

(c) **Participación a trabajadores-**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad de acuerdo con la Ley.

(d) **Impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(e) **Registros contables y unidad monetaria-**

Los registros contables de la Sucursal se llevan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

## Notas a los estados financieros (Continuación)

### 3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
IVA crédito tributario	24,544	3,123
Otras	<u>92,472</u>	<u>24,230</u>
	<u>117,016</u>	<u>27,353</u>

### 4. Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002 las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Eli Lilly Export S.A., Sucursal Puerto Rico	17,407	52,552
Andean Technical Operations Center	<u>(7,497)</u>	<u>-</u>
	<u>9,910</u>	<u>52,552</u>

Durante los años 2003 y 2002, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>Eli Lilly Export S.A., Sucursal Puerto Rico</b>		
Reembolso de gastos	1,007,220	110,132
Comisiones	50,797	-
Otros reembolsos	<u>8,723</u>	<u>-</u>

### 5. Mobiliario, equipo y vehículos, neto

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, el saldo del mobiliario, equipo y vehículo estaba constituido de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (Continuación)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<b>Tasa anual de deprecia- ción</b>
Vehículos	165,452	15,625	20%
Equipo de oficina	39,906	6,934	10%
Muebles y enseres	3,465	3,465	10%
Maquinaria y equipo	3,157	-	10%
Trabajos en curso	14,484	-	
	<u>226,464</u>	<u>26,024</u>	
<b>Menos- Depreciación acumulada</b>	<u>(32,532)</u>	<u>(4,165)</u>	
	<u>193,932</u>	<u>21,859</u>	

Durante los años 2003 y 2002 el movimiento del mobiliario, equipo y vehículos fue como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Saldo al inicio	21,859	28,682
<b>Más (menos)-</b>		
Adiciones (retiros) del año	200,440	(2,658)
Depreciación	<u>(28,367)</u>	<u>(4,165)</u>
Saldo al final	<u>193,932</u>	<u>21,859</u>

### 6. Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, el capital asignado representa la inversión extranjera directa registrada en el Banco Central del Ecuador. La Sucursal está registrada en la Superintendencia de Compañías del Ecuador como sucursal de compañía extranjera.

### 7. Impuesto a la renta

#### (a) Situación fiscal-

La Sucursal no ha sido fiscalizada desde su domiciliación.

## Notas a los estados financieros (Continuación)

### (b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributarias. En caso de que la Sucursal reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento del capital asignado hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Al 31 de diciembre de 2003, el impuesto a la renta fue calculado a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables.

### (c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, las partidas que principalmente afectaron la utilidad (pérdida) contable con la utilidad fiscal de la Sucursal, fueron las siguientes:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Utilidad (pérdida) neta antes de provisión para impuesto a la renta	102,575	(3,162)
Más		
Gastos no deducibles	45,168	-
Utilidad (pérdida) gravable	147,743	(3,162)
Provisión para impuesto a la renta - 25%	36,936	-

### (d) Reformas al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno-

En el Registro Oficial No.718 del 4 de diciembre de 2002, se publicó el Decreto Ejecutivo No.3316, mediante el cual se reforma el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno a partir del 1 de enero del 2003 entre otros aspectos en los siguientes:

- Las sociedades que disminuyan el capital social en la porción que corresponda a la capitalización de utilidades que tributaron o tributen a la tarifa del 15%, reliquidarán el impuesto a la renta correspondiente a la tarifa del 25%.

## Notas a los estados financieros (Continuación)

### 8. Gastos administrativos y generales reembolsados

Al 31 de diciembre de 2003, los gastos administrativos y generales reembolsados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2003</u>
Personal	554,389
Gastos de viaje y gestión	159,358
Arriendo	23,905
Depreciación	28,367
Servicios básicos	21,725
Promoción y publicidad	45,964
Honorarios	19,304
Utiles de oficina	14,610
Otros	76,590
	<u>944,212</u>

El total reembolsado por Eli Lilly Export S.A. Sucursal Puerto Rico, a Eli Lilly Interamerica Inc. Sucursal Ecuador fue de US\$ 1,007,420 que incluye la participación a trabajadores e impuesto a la renta.

### 9. Principales contratos

#### Contrato con Eli Lilly Export S.A., Sucursal Puerto Rico

En mayo de 2003, la Sucursal ha suscrito un contrato de servicios con su relacionada Eli Lilly Export S.A., Sucursal Puerto Rico, para brindar asistencia comercial a fin de establecer y organizar una red de ventas, mercadeo y distribución, para los productos exportados por Eli Lilly Export S.A., Sucursal Puerto Rico a Ecuador. Por estos servicios la Sucursal factura mensualmente los costos operativos, más un honorario del 5% calculado sobre dicho monto, la vigencia de este contrato es de 1 año con renovación automática por un periodo similar al menos que exista un comunicación de las partes de su intención de dar por terminado, con al menos 30 días anteriores a su finalización.

### 10. Jubilación e indemnización

#### (a) Jubilación

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en

## Notas a los estados financieros (Continuación)

el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas a dicho código, publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio de 2001, en el que se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilares, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

La Sucursal tiene la política de registrar los gastos por jubilación el momento en que exista la obligación de pago.

### **(b) Indemnización**

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Sucursal tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La Sucursal tiene la política de registrar el gasto por indemnización en los resultados del año en que se incurren.