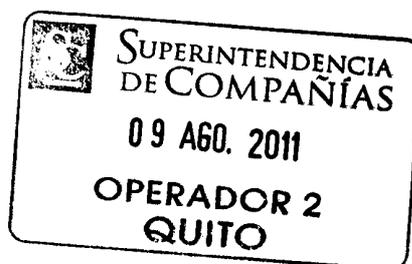


PROPHAR S.A.

**EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 08 de Julio del 2011

A la junta de Accionistas de **PROPHAR S.A.**

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la Compañía **PROPHAR S.A.** Que comprenden el Balance General cortado al 31 de diciembre del año 2010 y los correspondientes estados de Resultados, Estado de Evolución Patrimonial y el Estado de Flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

Así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Es de responsabilidad de la Compañía, indicada, la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros.

Además la compañía es responsable del: diseño, implementación y mantenimiento del control interno relativo con la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros para que éstos estén libres de presentaciones erróneas, de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o errores; para ello debe configurar y aplicar políticas contables apropiadas y realizar estimaciones financieras o económicas que sean razonables a las circunstancias.

2. Nuestra responsabilidad es: expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren el cumplimiento de requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos una auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de presentaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría implica: desarrollar procedimientos para obtener evidencia, de la auditoría, sobre las cuantías y revelaciones en los Estados Financieros.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentaciones erróneas, de importancia relativa, de los Estados Financieros, ya sea por fraude o por error.

Al hacer las evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno inherente con la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, ejecutados por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno general de la entidad.

Una auditoría también incluye la evaluación de la objetividad de las políticas contables usadas, la pertinencia de las mismas y el factor razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración de la compañía examinada; también evalúa la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Cía. **PROPHAR S.A.** al 31 de diciembre del 2010 y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

4. Al 31 de diciembre del 2010, los estados financieros preparados por la empresa, y que, han sido examinados por Auditoría determinan una utilidad USD. **745.407,57** dólares americanos, antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta.



WILSON & WILSON CIA. LTDA.
AUDITORA
529



DR. WILSON H. SALAZAR PAZMIÑO
CPA 1701118162

WILSON & WILSON
CIA LTDA QUITO

PROPHAR S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
 (Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	SALDO		VARIACIÓN		NOTAS
	31-Dic-09	31-Dic-10	Absoluta	Relativa	
ACTIVO DISPONIBLE					
Caja - Bancos	431.821	1.413.477	981.656	227%	3
TOTAL ACTIVO DISPONIBLE	431.821	1.413.477	981.656	227%	
ACTIVO EXIGIBLE					
Clientes	3.141.593	5.252.734	2.111.141	67%	4
Provisión Incobrables	-246.167	-262.096	-15.929	6%	5
Otras Cuentas por Cobrar	23.507	218.369	194.862	829%	6
Cuentas por cobrar empleados	5.273	7.496	2.223		7
Depósitos y Fianzas	142.060	142.320	260	0%	8
Crédito Tributario	121.232	217.772	96.540	80%	9
Anticipo Viajes	0	6.539	6.539		
Anticipos Proveedores	177.167	619.070	441.903	249%	10
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE	3.364.665	6.202.203	2.837.538	84%	
ACTIVO REALIZABLE					
Productos Terminados	284.658	1.645.622	1.360.964	478%	11
Productos Semi-elaborados	0	28.915	28.915		
Productos en Proceso	154.707	562.564	407.857	264%	12
Materias Primas	144.041	5.361.262	5.217.221	3622%	13
Material de Empaque	0	275.942	275.942		14
Materias Auxiliares	96.375	74.807	-21.568	-22%	15
Suministros y Materiales	81.123	6.316	-74.807	-92%	
Importaciones en Tránsito	4.327	635.908	631.581	14596%	16
TOTAL ACTIVO REALIZABLE	765.231	8.591.336	7.826.105	1023%	
ACTIVO DIFERIDO ACORTO PLAZO					
Seguros pagados por anticipado	58.097	53.545	-4.552	-8%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.619.814	16.260.561	11.640.747	252%	
ACTIVO FIJO					
Propiedad Plantay Equipo	2.019.879	3.000.409	980.530	49%	17
Depreciación Acumulada	-965.403	-1.237.923	-272.520	28%	
TOTAL ACTIVO FIJO	1.054.476	1.762.486	708.010	67%	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.054.476	1.762.486	708.010	67%	
TOTAL ACTIVOS	\$ 5.674.290	18.023.047	12.348.757	218%	

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Miguel García
 Gerente General

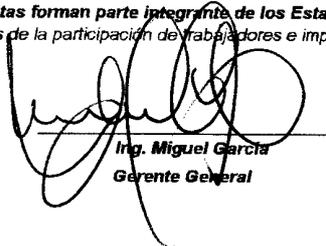

 Dra. Liliana Valenzuela
 Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
 R.U.C N° 1002325262001

PROPHAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

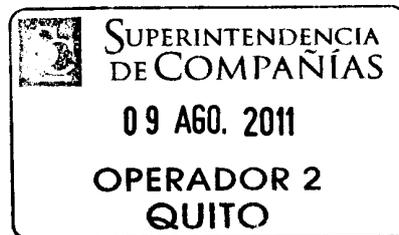
PASIVOS	SALDO		VARIACION		Notas
	31-Dic-09	31-Dic-10	Absoluta	Relativa	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
Obligaciones Financieras	111.573	0	-111.573	-100%	
Obligaciones Comerciales	721.122	9.795.736	9.074.614	1258%	18
Prestamos de Accionistas		1.654	1.654		
Cuentas por pagar	28.030	0	-28.030	-100%	
Gastos Acumulados por Pagar	163.868	116.671	-47.197	-29%	
Otras Cuentas por Pagar	1.703	1.371.586	1.369.883	80439%	19
Administración Tributaria		5.135	5.135		
Provisiones A Corto Plazo	27.721	190.887	163.166	589%	20
Retenciones en la Fuente		16.200	16.200		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.054.017	11.497.869	10.443.852	991%	
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>					
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	967.177	1.545.744	578.567	60%	21
Pasvo Dif. Anticipo Clientes	19.366	819.860	800.494	4134%	22
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	986.543	2.365.604	1.379.061	140%	
TOTAL PASIVOS	2.040.560	13.863.473	11.822.913	579%	
<u>PATRIMONIO</u>					
Capital	40.000	42.000	2.000	5%	23
Reserva de Capital	1.928.539	1.928.539	0	0%	
Reserva Legal	126.576	151.473	24.897	20%	24
Aporte Futura Capitalización	3.641	3.641	0	0%	
Resultado Ejercicio Anterior	1.068.241	1.288.513	220.272	21%	25
PATRIMONIO ANT. UTIL. PRES.EJERC.	3.166.997	3.414.166	247.169	8%	
Utilidad del Ejercicio 2009 - 2010	466.732	745.408	278.676	**	26
TOTAL PATRIMONIO	3.633.729	4.159.574	525.845	14%	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 5.674.290	18.023.047	12.348.757	218%	

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.

** Antes de la participación de trabajadores e impuestos


 Ing. Miguel Garcia
 Gerente General


 Dra. Liliana Valenzuela
 Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
 R.U.C N° 1002325262001



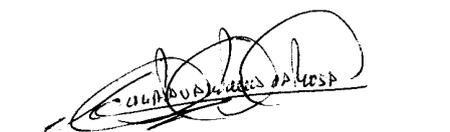
PROPHAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 - 2010
 (Expresado en Dólares Americanos)

	2009	%	2010	VARIACIÓN		NOTAS
				Absoluta	Relativa	
VENTAS BRUTAS	10.441.334		19.170.887	8.729.554	84%	
(-) Descuentos y Devoluciones	-552.995		-4.741.827	-4.188.832	757%	
(=) VENTAS NETAS	9.888.339	100,00%	14.429.060	4.540.721	46%	
COSTO DE VENTAS	5.140.882	51,99%	8.297.837	3.156.955	61%	27
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	4.747.457	48,01%	6.131.223	1.383.767	29%	
(-) GASTOS DE OPERACIÓN						
Gastos de Administración	2.102.547		3.227.179	1.124.632	66%	
Gastos de Ventas	2.186.459		2.202.537	16.078	1%	
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	4.289.006	43,37%	5.429.716	1.140.710	33%	
RESULTADO EN OPERACIONES	458.451	4,64%	701.507	243.056	31%	
(+) Otros Ingresos	12.205	0,12%	50.386	38.181	158%	28
(-) Otros Egresos	3.923	0,04%	6.485	2.562	128%	29
(=) UTILIDAD ANTES PARTIC TRABAJA E IMP.	\$ 466.732	4,72%	745.408	278.675	22%	

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.



Ing. Miguel García
 Gerente General



Dra. Liliana Valenzuela
 Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
 R.U.C N° 1002325262001

PROPHAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 - 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

	2.009	2.010	
FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES			
Utilidad Antes Part. Trabajadores e Impuestos	466.732	745.408	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD	<u>266.738</u>	<u>288.449</u>	
Depreciaciones	235.324	272.520	
Provisión Cuentas Incobrables	31.414	15.929	
UTILIDAD DESDE EL PUNTO DE VISTA DE FONDOS	<u>733.470</u>	<u>1.033.857</u>	
Variaciones en Activos			
Cuentas por Cobrar	625.322	- 2.111.141	
Otras Cuentas por Cobrar	-	194.862	
Préstamo a Empleados	-	585	
Cuentas por cobrar empleados	-	1.638	
Depósitos y Fianzas	-	260	
Crédito Tributario	-	96.540	
Anticipo Viajes	-	6.539	
Anticipos Proveedores	-	441.903	
Inventarios	- 404.704	- 7.194.007	30
Importaciones en Tránsito	18.129	- 632.098	
Activos Transitorios (Gtos prepagados)	1.643	4.552	
Variaciones en Pasivos			
Obligaciones Comerciales	- 191.809	9.074.614	31
Gastos Acumulados por Pagar	- 14.439	115.969	
Otras Cuentas por Pagar	9.417	1.341.853	32
Administración Tributaria	-	5.135	
Retenciones en la Fuente	-	16.200	
TOTAL CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>43.559</u>	<u>- 121.249</u>	
FONDOS CAPTADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>777.029</u>	<u>912.607</u>	
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cambios en Activos fijos	- 643.315	- 980.530	33
TOTAL FONDOS NETOS CAPTADOS LUEGO DE INVERSIONES	<u>133.714</u>	<u>67.923</u>	
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	101.746	- 111.573	
Préstamo de Accionistas	-	1.654	
Provisión Jubilación Patronal	- 331	578.567	34
Anticipo Clientes	7.419	800.494	35
Incremento de Capital	-	2.000	
Reserva legal	21.653	24.897	
Resultado Ejercicio Anterior	- 224.234	- 246.460	
FONDOS CAPTADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>- 93.747</u>	<u>1.049.579</u>	
AUMENTO NETO FONDOS DEL PERÍODO	<u>39.967</u>	<u>981.657</u>	
FONDOS AL INICIO DEL AÑO	<u>39.954</u>	<u>431.821</u>	
FONDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>\$ 79.921</u>	<u>1.413.478</u>	


 Ing. Miguel García
 Gerente General


 Dra. Liliانا Valenzuela
 Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
 R.U.C N° 1002325262001

PROPHAR S.A.
 ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2009	40.000	1.928.539	126.576	3.641	1.068.241	466.732	3.633.729
MOVIMIENTOS							-
TRANSFERENCIAS							-
AUMENTOS	2.000		24.897		220.273	24.897	222.273
DISMINUCIÓN						220.273	220.273
Reserva Legal							-
Participación Trabajadores						70.010	70.010
Impuesto a la Renta						147.756	147.756
Pérdidas Prophar						3.797	3.797
Resultado del 2010 **						745.408	745.408
SALDO AL 31/12/2010	42.000	1.928.539	151.473	3.641	1.288.514	745.408	4.159.574

37

** Resultado antes de participación de trabajadores e impuestos



Ing. Miguel García
 Gerente General



Dra. Lilliana Valenzuela
 Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
 R.U.C N° 1002325262001

PROPHAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

A través de las notas explicativas que a continuación se detallan, se resume los principios y prácticas contables más significativas aplicadas en el Balance General y los demás Estados Financieros auditados por nosotros. Como parte de éstas constan varios detalles de los saldos expresados en los mencionados balances; esto, para facilitar la lectura de los mismos.

NOTA 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Los Estados Financieros, del 2010, auditados PROPHAR S.A, corresponden a la fusión por absorción de compañías, aumento de capital y reforma de estatutos; Las actividades de NIFA SA, en el año señalado, se fusionan con la actividad de la Compañía PROPHAR S.A., mediante escritura pública otorgada el 20 de agosto del 2010 en la Notaría Segunda del cantón Quito. La actividad principal es la fabricación y elaboración de productos farmacéuticos. Su representante legal es el Ing. Miguel García y la contabilidad está a cargo de la Dra. Liliana Valenzuela

NOTA 2 DATOS DEL AÑO ANTERIOR

La auditoría corresponde al año 2010, sin embargo, para mejor comprensión y con la finalidad de apoyar a la empresa se presentan balances resumidos y comparativos con los datos del año anterior; los mismos que fueron configurados con base a los datos que constan en los estados financieros entregados por la empresa a la firma de auditoría.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

NOTA 3 CAJA BANCOS

Caja chica	4.850
Banco Rumiñahui Cta. 4860777	849
Banco Pichincha Cta. 3081201	780.450
Banco Pichincha Cta. 344754	554.668
Banco Produbanco Cta. 0200515	1.796
Banco Helm Bank Cta. 1040123506	70.865
TOTAL DISPONIBLE	1.413.477

Política: La compañía realiza depósitos intactos e inmediatos; básicamente capta fondos por pagos de sus clientes como son: GARCOS SA, GARME, COSGAR S.A, empresas distribuidoras relacionadas. Los egresos son procesados a través del módulo de egresos de bancos. Para cubrir gastos misceláneos mantiene un fondo de caja chica, cuya cuantía se considera razonable.

NOTA 4
CLIENTES

La empresa mantiene una línea de comercialización, nacional, permante, con base a sendos convenios. Los saldos, confirmados, al 31 de diciembre del 2010, son los que a continuación se detallan.

GARCOS S.A.	2.475.055
COSGAR S.A.	934.843
GARME S.A.	249.784
IESS HOSPITAL	1.053.925
IESS SEGURO DE SALUD CENTRO	418.882
IESS CENTRO DE ATENCIÓN AMBULATORIA	20.152
UNIDAD DE ATENCIÓN AMBULATORIA	63.279
IESS UNIDAD DE ATENCIÓN AMBULATORIA	28.316
VARIOS	<u>8.497</u>
TOTAL CLIENTES	5.252.734

El 47% con relación al saldo total corresponde a la compañía relacionada GARCOS S.A; ésta, es una empresa que forma parte del grupo corporativo. La política de crédito es de 90 días.

NOTA 5
PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES

Provisión Ctas. Incobrables 2009	-246.167
Provisión Ctas. Incobrables 2010	<u>-15.929</u>
TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-262.096

Corresponde a las provisiones que realiza la compañía con cargo a gastos. El porcentaje utilizado es el 1% sobre los saldos pendientes de cobro inherentes a cada año; la compañía considera que ésta es razonable.

NOTA

6

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

PERLETSA	13.790
GARME	133
ZYDELLA	1.688
COSGAR	29.137
COMMEDIOS	81.724
PROVE S.A.	23.971
IESS	27.983
SERJUMEC	1.328
RUCON S.A.	37.635
VARIOS	982
TOTALES	218.369

En esta cuenta, la empresa, registra varias transacciones, básicamente, entre compañías relacionadas. Según criterio de la administración todas las cuentas son cobrables, por lo cual sus cuantías serán realizadas dentro del ejercicio siguiente es decir en el 2011.

NOTA

7

CUENTA POR COBRAR EMPEADOS**Prestamos a Empleados**

García Costa Gabriel Agustín	600
García Costa Lourdes Cecilia	5.071
Total préstamos a empleados	5.671

Cuentas por cobrar empleados

Ing. Miguel García	631
Juan García	200
Alex Jaque (Fondos de reserva, sueldos)	382
Impuesto a la renta diferencia 2010	612
Total cuentas por cobrar empleados	1.825

TOTAL CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**7.496**

Son préstamos concedidos para ayudar a cubrir ciertas calamidades domésticas de empleados.

NOTA**8****DEPÓSITOS Y FIANZAS**

COSTA JARAMILLO	100
EMPRESA ELECTRICA QUITO	4.051
SKYCHEM S.A.	1.800
AGA S.A.	660
GASEQUIP GASES SOLDADURAS	775
BASCUÑAN GONZALEZ	134.934
TOTAL DEPÓSITOS Y FIANZAS	142.320

Corresponde al saldo pendiente de cobro por garantías entregadas a distintos proveedores.

NOTA**9****CRÉDITO TRIBUTARIO**

RETENCIÓN EN LA FUENTE AÑOS ANTERIORES **24.492**

La empresa puede realizar el reclamo por pago indebido o una solicitud de pago en exceso, dentro de los tres años siguientes a la declaración; esto con base al artículo 76 del Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

RETENCIÓN EN LA FUENTE AÑO CORRIENTE **135.179**

Son retenciones en la fuente, 1%, sobre las compras de bienes realizadas a las empresas relacionadas y no relacionadas en el año 2010; constituye anticipo del impuesto a la renta; el mismo que la empresa realiza y contabiliza, en los primeros meses del año siguiente.

RETENCIÓN IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS **58.101**

De acuerdo al art. 139 del Reglamento para la aplicación a la L.O.R.T.I el impuesto a la salida de divisas, constituyen crédito tributario únicamente cuando el Ad Valorem es igual a cero y el producto de la importación cumple con lo establecido en la ley. El saldo relativo con esta cuenta, por cumplir con los requisitos señalados, debe ser reclamado al SRI. En los casos en que el Ad Valorem es diferente de cero, la empresa debita a la cuenta Gasto impuesto salida de capital.

TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO **217.772**

NOTA

10

**ANTICIPOS PROVEEDORES
ANTICIPOS PROVEEDORES NACIONALES**

MEDTEX CIA. LTDA	22.000,00
CONMEDIOS PUBLICITARIOS S.A.	33.668,71
ERAZO Y GARCÍA ARQUITECTOS	103.527,24
JIMÉNEZ PABLO	43.144,75
WILLIAM SALAZAR	10.000,00
PERSONALPROVE S.A.	34.820,00
RUCON S.A.	74.588,00
VARIOS	34.974,88

TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES NACIONALES 356.724

ANTICIPOS PROVEEDORES EXTRANJEROS

LATIN AMERICAN CORPORATE PRO	13.683,00
CRONIMO S.A.	180.000,00
BASCUÑAN GONZÁLEZ	56.566,00
VARIOS	12.097,18

TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES EXTRANJEROS 262.346

TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES 619.070 ³

³ Anticipos concedidos con base a contratos de provisión de bienes y servicios.

NOTA

11

PRODUCTOS TERMINADOS

Genéricos Real	1.496.193,16
Populares Real	149.428,51
Total	1.645.622

Los costos unitarios no superan el valor de realización

NOTA

12

PRODUCTOS EN PROCESO

Son productos que al 31 de diciembre del 2010 quedaron en proceso; su existencia fue observada por Auditoría; existe un detalle que explica su contenido.

NOTA

13

MATERIAL DE EMPAQUE

Son materiales, básicamente para empaque y presentación del producto; Auditoría observó la toma física al 31 de diciembre del 2010. La empresa mantiene consistencia con el método de valoración y el sistema de control de Inventario Periódico.

NOTA 14
MATERIAS PRIMAS

Principio activo real	5.173.180
Excipientes real	188.081
Total	5.361.262

Básicamente, esta cuenta, está conformada por químicos genéricos; están identificados y valorados con base a los costos de adquisición dentro del sistema de importaciones, por lo tanto, además del valor C&F se encuentra añadidos los gastos de internación.

NOTA 15
MATERIALES AUXILIARES (Repuestos herramientas y accesorios)

Repuestos	74.762
Herramientas	45
Total	74.807

Son repuestos que la empresa mantiene para atender los requerimientos de mantenimiento. Se encuentran respaldados con inventarios físicos.

NOTA 16
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Corresponde a 11 importaciones básicamente de materias primas; la mayor parte de ellas han sido embarcadas en fecha anteriores al 31 de diciembre del 2010; sin embargo, la empresa aún no ha contabilizado el valor CIF; pero los productos han ingresado a la empresa a inicios del año 2011.

NOTA 17
ACTIVOS FIJOS

Maquinaria y equipo de laboratorio-producción	2.113.802
Equipo de computación	485.656
Muebles y enseres	172.417
Vehículos	174.595
Otros activos fijos tangibles	22.331
Otros equipos	27.621
Instalaciones	3.987
TOTAL COSTO HISTÓRICO A.FIJOS	3.000.409

La registros de los activos fijos presentados en el Balance corresponden al costo histórico; los mismos que son plenamente identificables en los anexos que mantiene el sistema contable.

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Maquinaria y equipo de laboratorio-producción	437.322,52
Equipo de computación y software	350.449,78
Muebles y enseres	86.590,93
Vehículos, Equipo de transporte	323.090,09
Otros activos fijos tangibles	14.112,47
Otros equipos	25.526,25
Instalaciones	830,75
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	1.237.923

TOTAL ACTIVO FIJO **1.762.486**

Los porcentajes de depreciación respetan lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

NOTA

18

OBLIGACIONES COMERCIALES

Locales	387.792
Del Exterior	9.407.944
Total Obligaciones Comerciales	9.795.736

Con referencia a las obligaciones comerciales la empresa mantiene obligaciones con proveedores del exterior con vencimientos superiores a los 120 días por un valor de \$ 1.485.425; corresponden a créditos por compras de materias primas y maquinarias.

NOTA

19

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

KAISER GOROSTIZA JORGE EDUARDO	83
CENTROVISIÓN CIA. LTDA.	137
GUALICHICO FREDY	135
SANDRA NAVARRETE	5
SEGURO RÍO GUAYAS	1.423
GARCOS S.A.	407
PERSONAL PROPHAR S.A	2.197
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.367.199
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.371.586

Corresponde a varios gastos pendientes de pago provisionados al 31 de diciembre del 2010.

NOTA 20

PROVISIONES A CORTO PLAZO

Cuota Corriente Jubilación Patronal	83
Gastos por pagar	190.805
TOTAL PROVISIONES A CORTO PLAZO	190.887

ق

El saldo de jubilación patronal nace de un ajuste de transferencia del pasivo largo plazo a un pasivo corto plazo para cancelar la cuota anual de una persona jubilada.

NOTA 21

PROVISIONES A LARGO PLAZO

Provisiones Jubil. Patronal	1.315.844
Provisión para desahucio	229.900
TOTAL PROVISIONES A LARGO PLAZO	1.545.744

Provisiones realizadas por la empresa, inherentes con las obligaciones a largo plazo en conexión con las disposiciones contempladas en el Código de Trabajo.

NOTA 22

PASIVO DIFERIDO ANTICIPO CLIENTES

IESS	789.912
UNIDAD DE ATENCIÓN AMBULATORIA	6.278
CENTRO DE ATENCIÓN AMBULATORIA	13.829
VARIOS	9.841
TOTAL ANTICIPO CLIENTES	819.860

Corresponde a depósitos realizados por clientes que aún no han sido cruzados con las facturas debido a que está pendiente la recepción de los reportes por parte de los vendedores.

NOTA 23

CAPITAL

Capital 31-12-2009	40.000
Capital 31-12-2010	42.000

El incremento de esta cuenta se produce por la fusión del Capital de PROPHAR S.A con el Capital de NIFA S.A

NOTA 24
RESERVA LEGAL

Reserva Legal al 31-12-2009	126.576
Registro de la provisión 2009	24.897
Reserva Legal al 31-12-2010	151.473

La compañía liquida y contabiliza las utilidades con base al acta de la junta anual de socios en los primeros meses del año siguiente.

NOTA 25
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Saldo neto de la utilidad año 2009	220.272
Saldo acumulado al 31-12-2010	1.288.513

El movimiento de esta cuenta se encuentra en la columna específica del Estado de Evolución del Patrimonio

NOTA 26
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010

Estos datos corresponden a la utilidad del ejercicio auditado antes de la asignación de la participación de trabajadores, impuestos y reserva legal.

NOTA 27
COSTO DE VENTAS

Populares	1.981.166
Genéricos	6.092.135
Costo de ventas otros productos	<u>224.536</u>
TOTAL COSTO DE VENTAS	8.297.837

Corresponde al costo de ventas de las mercaderías que la empresa determina con base al Sistema de Inventario Periódico.

NOTA 28
OTROS INGRESOS

Básicamente se han originado por ajustes a las liquidaciones de haberes presentadas al Ministerio de Trabajo, devolución SOAT año anterior y otros ajustes por diferencias en los pagos a distintos proveedores.

NOTA 29
OTROS EGRESOS

Se produce al momento del cambio de moneda por las transacciones realizadas con los proveedores del exterior.

FLUJO DE EFECTIVO

El estado de flujo de efectivo auditado ha sido determinado por la empresa con base al Método Indirecto, éste requiere del análisis de las variaciones de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio para deducir el saldo final de caja - bancos en relación a los movimientos que ha tenido el efectivo en el periodo tratado.

NOTA	30			
	INVENTARIOS		2.009	2.010
	Productos Terminados	284.658		1.645.622
	Productos Semi-elaborados	0		28.915
	Productos en Proceso	154.707		562.048
	Materias Primas	144.041		5.361.262
	Material de Empaque	0		275.942
	Materias Auxiliares	96.375		74.807
	Suministros y Materiales	81.123		6.316
	TOTAL ACTIVO REALIZABLE		760.904	7.954.911

NOTA	31			
	OBLIGACIONES COMERCIALES DESDE EL PUNTO DE VISTA DE FONDOS NETOS		2.009	2.010
			721.122	
				9.795.736

Éstas han crecido debido al incremento de la producción y las ventas de los diferentes medicamentos

NOTA	32			
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR DESDE EL PUNTO DE VISTA DE FONDOS.		2.009	2.010
	Se desprenden de la siguiente relación		1.703	1.371.586

NOTA	33			
	CAMBIOS EN LOS ACTIVOS FIJOS			
	La empresa ha usado fondos para la adquisición de:			
			2.009	2.010
	Instalaciones	3.987		3.987
	Muebles y enseres	147.161		172.417
	Maquinarias y equipos de producción	1.213.470		2.113.802
	Equipos de computación	430.714		485.656
	Vehículos	174.595		174.595
	Herramientas y varios	22.331		22.331
	Otros equipos	27.621		27.621
			2.019.879	3.000.409

NOTA 34

PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	2.009	2.010
	967.177	1.545.744

La empresa ha controlado el uso de fondos con base a la provisión para Jubilación Patronal y la Provisión para Desahucio

NOTA 35

PASIVOS DIFERIDOS	2.009	2010
	19.366	819.860

La empresa ha captado anticipos de sus clientes, éstos han constituido una fuente más.

EVOLUCIÓN PATRIMONIAL

NOTA

36	
PÉRDIDAS ACUMULADAS PROPHAR	3.797

Esta disminución se produce debido a las pérdidas de años anteriores de la Compañía PROPHAR S.A., que se han conjugado con los resultados de NIFA S.A.