

**PROPHAR S.A.**

**EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 03 de Abril del 2012

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 2011, el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución Patrimonial y el Estado de Flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. La información ha sido procesada con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
2. 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.
3. 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. 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.

4. Los estados financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera y sus resultados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
5. Se observó que: el proceso de adopción de las NIIF, en la empresa, inherente con el año de transición se encuentra en la fase final. El asiento de ajuste con sus respectivas liquidaciones será examinado en la auditoría del próximo ejercicio.
6. Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros preparados por la empresa, y que, han sido examinados por Auditoría, determinan una utilidad USD. **359.148** dólares americanos, antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta.

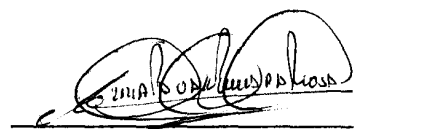
  
WILSON & WILSON CIA. LTDA.  
AUDITORA  
SC-RNAE 529

  
DR. WILSON H. SALAZAR  
CPA 8162  


**PROPHAR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

| <b>ACTIVOS</b>                             | <b>SALDO</b>            | <b>SALDO</b>            | <b>VARIACIÓN</b>       | <b>NOTAS</b> |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| <b><u>ACTIVO DISPONIBLE</u></b>            | <b><u>31-dic-10</u></b> | <b><u>31-dic-11</u></b> | <b><u>Absoluta</u></b> |              |
| Caja - Bancos                              | 1.413.477               | 512.491                 | -900.986               | 3            |
| <b>TOTAL ACTIVO DISPONIBLE</b>             | <b>1.413.477</b>        | <b>512.491</b>          | <b>-900.986</b>        |              |
| <b><u>ACTIVO EXIGIBLE</u></b>              |                         |                         |                        |              |
| Cientes                                    | 5.252.734               | 7.252.997               | 2.000.263              | 4            |
| Provisión Incobrables                      | -262.096                | -262.096                | 0                      | 5            |
| Otras Cuentas por Cobrar                   | 218.369                 | 125.634                 | -92.735                | 6            |
| Cuentas por cobrar empleados               | 7.496                   | 6.817                   | -678                   | 7            |
| Depósitos y Fianzas                        | 142.320                 | 151.320                 | 9.000                  | 8            |
| Crédito Tributario                         | 217.772                 | 345.318                 | 127.546                | 9            |
| anticipo viajes                            | 6.539                   | 0                       | -6.539                 |              |
| anticipo movilizaciones                    | 0                       | 0                       | 0                      |              |
| Anticipos Proveedores                      | 619.070                 | 1.992.045               | 1.372.975              | 10           |
| <b>TOTAL ACTIVO EXIGIBLE</b>               | <b>6.202.203</b>        | <b>9.612.035</b>        | <b>3.409.832</b>       |              |
| <b><u>ACTIVO REALIZABLE</u></b>            |                         |                         |                        |              |
| Materias Primas                            | 5.361.262               | 7.587.467               | 2.226.205              | 14           |
| Material de empaque                        | 275.942                 | 352.209                 | 76.267                 | 13           |
| Productos en Proceso                       | 562.564                 | 334.611                 | -227.953               | 12           |
| Semi terminados                            | 28.915                  | 459.389                 | 430.474                |              |
| Productos Terminados                       | 1.645.622               | 1.971.329               | 325.707                | 11           |
| Importaciones en Tránsito                  | 635.908                 | 1.716.083               | 1.080.175              | 16           |
| Materias Auxiliares                        | 74.807                  | 3.374.807               | 3.300.000              | 15           |
| Suministros y Materiales                   | 6.316                   | 6.316                   | 0                      |              |
| Inv. Tránsito de Producción                |                         | 6.592                   | 6.592                  |              |
| <b>TOTAL ACTIVO REALIZABLE</b>             | <b>8.591.336</b>        | <b>15.808.802</b>       | <b>7.217.466</b>       |              |
| <b><u>ACTIVO DIFERIDO ACORTO PLAZO</u></b> |                         |                         |                        |              |
| Seguros pagados por anticipado             | 53.545                  | 59.163                  | 5.619                  |              |
| Otros Activos Corrientes                   |                         | 35.107                  | 35.107                 |              |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>              | <b>16.260.561</b>       | <b>26.027.598</b>       | <b>9.767.037</b>       |              |
| <b><u>ACTIVO FIJO</u></b>                  |                         |                         |                        |              |
| Propiedad Plantay Equipo                   | 3.000.409               | 5.179.100               | 2.178.691              | 17           |
| Depreciación Acumulada                     | -1.237.923              | -1.601.978              | -364.055               |              |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>                   | <b>1.762.486</b>        | <b>3.577.122</b>        | <b>1.814.636</b>       |              |
| <b><u>TOTAL ACTIVOS</u></b>                | <b>18.023.047</b>       | <b>29.604.720</b>       | <b>11.581.674</b>      |              |

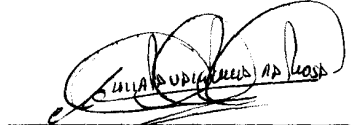
  
**Ing. Miguel García**  
Gerente General

  
**Lcda. Liliana Valenzuela**  
Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048

**PROPHAR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

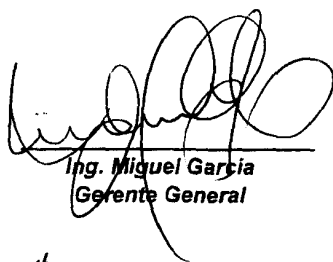
| <b>PASIVOS</b>                            | <b>SALDO</b>            | <b>SALDO</b>            | <b>VARIACIÓN</b>       |                     |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------|
| <b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>            | <b><u>31-dic-10</u></b> | <b><u>31-dic-11</u></b> | <b><u>Absoluta</u></b> | <b><u>Notas</u></b> |
| Préstamos de accionistas                  | 1.654                   | 56.284                  | 54.630                 | 18                  |
| Obligaciones Comerciales                  | 9.795.736               | 21.883.427              | 12.087.691             |                     |
| Gastos Acumulados por Pagar               | 116.671                 | 141.360                 | 24.689                 |                     |
| Otras Cuentas por Pagar                   | 1.371.586               | 46.604                  | -1.324.982             | 19                  |
| la administracion tributaria              | 5.135                   | 27.986                  | 22.851                 |                     |
| Provisiones A Corto Plazo                 | 190.887                 | 1.318.701               | 1.127.814              | 20                  |
| Retención en la fuente                    | 16.200                  | 13.156                  | -3.044                 |                     |
| Anticipo Clientes                         | 819.860                 | 377.236                 | -442.624               | 22                  |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>             | <b>12.317.729</b>       | <b>23.864.754</b>       | <b>11.547.025</b>      |                     |
| <b><u>PASIVO A LARGO PLAZO</u></b>        |                         |                         |                        |                     |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio | 1.545.744               | 1.545.413               | -331                   | 21                  |
| <b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>           | <b>1.545.744</b>        | <b>1.545.413</b>        | <b>-331</b>            |                     |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                      | <b>13.863.473</b>       | <b>25.410.166</b>       | <b>11.546.694</b>      |                     |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                  |                         |                         |                        |                     |
| Capital                                   | 42.000                  | 42.000                  | 0                      | 23                  |
| Reserva de Capital                        | 1.928.539               | 1.928.539               | 0                      | 24                  |
| Reserva Legal                             | 151.473                 | 193.596                 | 42.124                 |                     |
| Aporte Futura Capitalización              | 3.641                   | 3.645                   | 4                      |                     |
| Resultado Ejercicio Anterior              | 1.288.513               | 1.667.626               | 379.112                | 25                  |
| <b>PATRIMONIO ANT. UTIL. PRES.EJERC.</b>  | <b>3.414.166</b>        | <b>3.835.406</b>        | <b>421.240</b>         |                     |
| Utilidad del Ejercicio 2010               | 745.408                 | 0                       | -745.408               |                     |
| Utilidad del Ejercicio                    | 0                       | 359.148                 | 359.148                | 26                  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                   | <b>4.159.574</b>        | <b>4.194.554</b>        | <b>34.980</b>          |                     |
| <b><u>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>  | <b>18.023.047</b>       | <b>29.604.720</b>       | <b>11.581.674</b>      |                     |

  
**Ing. Miguel García**  
**Gerente General**

  
**Lcda. Lilliana Valenzuela**  
**Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048**

**PROPHAR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

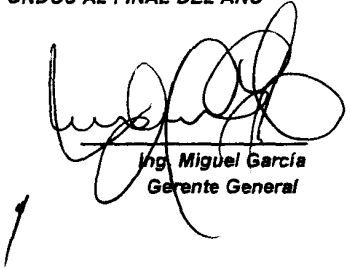
|                                                     | 2010              | 2011              | VARIACIÓN<br><i>Absoluta</i> | Notas |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|-------|
| <b>VENTAS BRUTAS</b>                                | <b>19.170.887</b> | <b>23.596.569</b> | 4.425.681                    |       |
| (-) Descuentos y Devoluciones                       | -4.741.827        | -5.557.129        | -815.302                     |       |
| <b>(=) VENTAS NETAS</b>                             | <b>14.429.060</b> | <b>18.039.440</b> | 3.610.379                    |       |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                              | <b>8.297.837</b>  | <b>11.827.503</b> | 3.529.666                    | 27    |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>                     | <b>6.131.223</b>  | <b>6.211.937</b>  | 80.714                       |       |
| <b>(-) GASTOS DE OPERACIÓN</b>                      |                   |                   |                              |       |
| Gastos de Administración                            | 3.227.179         | 4.421.424         | 1.194.245                    |       |
| Gastos de Ventas                                    | 2.202.537         | 1.431.542         | -770.995                     |       |
| <b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>                    | <b>5.429.716</b>  | <b>5.852.966</b>  | 423.250                      |       |
| <b>RESULTADO EN OPERACIONES</b>                     | <b>701.507</b>    | <b>358.971</b>    | -342.536                     |       |
| (+) Otros Ingresos                                  | 50.386            | 6.043             | -44.343                      | 28    |
| (-) Otros Egresos                                   | 6.485             | 5.866             | -619                         | 29    |
| <b>(=) UTILIDAD ANTES PARTIC<br/>TRABAJA E IMP.</b> | <b>745.408</b>    | <b>359.148</b>    | <b>-386.261</b>              |       |

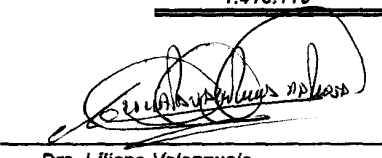
  
**Ing. Miguel García**  
**Gerente General**

  
**Dra. Lilliana Valenzuela**  
**Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048**

**PROPHAR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

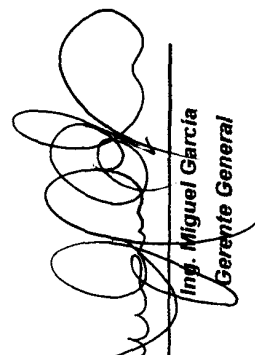
|                                                         | 2.010            | 2.011            | Notas |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------|
| <b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>                     |                  |                  | 30    |
| Utilidad Antes Part. Trabajadores e Impuestos           | 745.408          | 359.148          |       |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD</b>               | <b>867.016</b>   | <b>363.724</b>   |       |
| Depreciaciones                                          | 272.520          | 364.055          |       |
| Amortizaciones                                          | -                | -                |       |
| Provisión Cuentas Incobrables                           | 15.929           | -                |       |
| Provisión Jubilación Patronal                           | 578.567          | 331              |       |
| <b>UTILIDAD DESDE EL PUNTO DE VISTA DE FONDOS</b>       | <b>1.612.423</b> | <b>722.871</b>   |       |
| <b>Variaciones en Activos</b>                           |                  |                  |       |
| Cuentas por Cobrar                                      | - 2.111.141      | - 2.000.263      |       |
| Otras Cuentas por Cobrar                                | - 194.862        | - 92.735         |       |
| Cuentas por cobrar empleados                            | - 585            | - 678            |       |
| Depósitos y Fianzas                                     | - 260            | - 9.000          |       |
| Crédito Tributario                                      | - 96.540         | - 127.546        |       |
| Anticipo Viajes                                         | - 6.539          | - 6.539          |       |
| Anticipos Proveedores                                   | - 441.903        | - 1.372.975      |       |
| Inventarios                                             | - 7.194.007      | - 6.137.291      | 31    |
| Importaciones en Tránsito                               | - 632.098        | - 1.080.175      |       |
| Activos Transitorios (Gtos. prepagados)                 | - 4.552          | - 5.619          |       |
| Otros activos corrientes                                | -                | - 35.107         |       |
| <b>Variaciones en Pasivos</b>                           |                  |                  |       |
| Obligaciones Comerciales                                | 9.074.614        | 12.087.691       | 32    |
| Gastos Acumulados por Pagar                             | 115.969          | 24.689           |       |
| Otras Cuentas por Pagar                                 | 1.341.853        | 1.767.607        | 33    |
| Administración Tributaria                               | 5.135            | 22.851           |       |
| Retenciones en la Fuente                                | 16.200           | 3.044            |       |
| Provisiones a corto plazo                               | -                | 1.127.814        |       |
| <b>TOTAL CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>         | <b>- 119.611</b> | <b>824.372</b>   |       |
| <b>FONDOS CAPTADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>      | <b>1.492.812</b> | <b>1.547.243</b> |       |
| <b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>      |                  |                  |       |
| Cambios en Activos fijos                                | - 980.530        | - 2.178.691      | 34    |
| <b>TOTAL FONDOS NETOS CAPTADOS LUEGO DE INVERSIONES</b> | <b>512.282</b>   | <b>631.448</b>   |       |
| <b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> |                  |                  |       |
| Obligaciones Bancarias a Corto Plazo                    | - 111.573        | -                |       |
| Prestamo de Accionistas                                 | 1.654            | 54.630           |       |
| Anticipo Clientes                                       | 800.494          | -                | 35    |
| Incremento de Capital                                   | 2.000            | -                |       |
| Reserva legal                                           | 24.897           | 42.124           |       |
| Resultado Ejercicio Anterior                            | - 246.460        | - 366.291        |       |
| <b>FONDOS CAPTADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>471.012</b>   | <b>269.538</b>   |       |
| <b>AUMENTO NETO FONDOS DEL PERÍODO</b>                  | <b>983.295</b>   | <b>900.986</b>   |       |
| <b>FONDOS AL INICIO DEL AÑO</b>                         | <b>431.821</b>   | <b>1.413.477</b> |       |
| <b>FONDOS AL FINAL DEL AÑO</b>                          | <b>1.415.116</b> | <b>512.491</b>   |       |

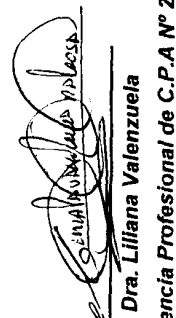
  
**Ing. Miguel García**  
Gerente General

  
**Dra. Lilitana Valenzuela**  
Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048

**PROPHAR S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
 (Expresado en Dólares Americanos)

| DESCRIPCIÓN                | CAPITAL<br>SUSCRITO<br>Y PAGADO | RESERVA<br>DE CAPITAL | RESERVA<br>LEGAL | APORTES<br>FUTURAS<br>CAPITALIZ. | RESULTADOS<br>AÑOS<br>ANTERIORES | RESULTADOS<br>PRESENTE<br>EJERCICIO | TOTAL            |
|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| <b>SALDO AL 31/12/2010</b> | <b>42.000</b>                   | <b>1.928.539</b>      | <b>151.473</b>   | <b>3.641</b>                     | <b>1.288.513</b>                 | <b>745.408</b>                      | <b>4.159.574</b> |
| <b>MOVIMIENTOS</b>         |                                 |                       |                  |                                  |                                  |                                     |                  |
| TRANSFERENCIAS             |                                 |                       |                  |                                  |                                  | 745.408                             | - 745.408        |
| AUMENTOS                   |                                 |                       | 42.124           | 4                                | 379.112                          | 359.148                             | 780.388          |
| DISMINUCIÓN                |                                 |                       |                  |                                  |                                  | -                                   | -                |
| Reserva Legal              |                                 |                       |                  |                                  |                                  | -                                   | -                |
| Participación Trabajadores |                                 |                       |                  |                                  |                                  | -                                   | -                |
| Impuesto a la Renta        |                                 |                       |                  |                                  |                                  | -                                   | -                |
| Pérdidas Prophar           |                                 |                       |                  |                                  |                                  | -                                   | -                |
| Resultado del 2011 **      |                                 |                       |                  |                                  |                                  | -                                   | -                |
| <b>SALDO AL 31/12/2011</b> | <b>42.000</b>                   | <b>1.928.539</b>      | <b>193.596</b>   | <b>3.645</b>                     | <b>1.667.626</b>                 | <b>359.148</b>                      | <b>4.194.554</b> |

  
**Ing. Miguel García**  
**Gerente General**

  
**Dra. Lilliana Valenzuela**  
**Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048**

# PROPHAR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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.

1

### IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La empresa ha sido constituida legalmente como Sociedad Anónima, el 02 de diciembre de 2002, bajo el No. 4038 del registro mercantil tomo No133. El objeto es: fabricación y elaboración de productos farmacéuticos, importación, exportación, representación, compra, distribución, asesoramiento, comercialización, y venta de artículos para el hogar y oficina tales como: artefactos electrodomésticos; maquinaria, herramientas, vehículos, partes, piezas y repuestos además; material de transporte; material eléctrico; materiales de construcción, manufacturas en general; materias plásticas; productos minerales; productos de las industrias químicas y conexas; productos de las industrias alimenticias, grasas y aceites animales; productos del reino animal y vegetal; productos textiles; de la industria agrícola, ganadera, metalmecánica, minera, petrolera, farmacéutica; instrumentos y aparatos médicos, quirúrgicos y en general cualquier material de uso clínico; autorizada mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No SC.IJ.DJCPTE.Q.10.000683. El Gerente General es el Ing. Miguel García y la contadora la Dra. Liliانا Valenzuela.

2

### DATOS DEL AÑO ANTERIOR

La auditoría corresponde al año 2011, 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 la información que consta en los estados financieros entregados por la empresa a la firma de auditoría.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

3

#### CAJA BANCOS

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Caja chica                       | 3.200          |
| Banco Rumiñahui Cta. 4860777     | 3.472          |
| Banco Pichincha Cta. 3081201     | 274.234        |
| Banco Pichincha Cta. 344754      | 117.360        |
| Banco Produbanco Cta. 0200515    | 43.361         |
| Banco Helm. Bank Cta. 1040123506 | <u>70.865</u>  |
| <b>TOTAL DISPONIBLE</b>          | <b>512.491</b> |

Política: La compañía realiza depósitos intactos e inmediatos; básicamente capta fondos por pagos de sus clientes como son: GARCOS S.A., GARME, COSGAR S.A., IESE 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.

4  
**CLIENTES**

La empresa mantiene una línea de comercialización, nacional, permanente, con base a sendos convenios. Los saldos, confirmados, al 31 de diciembre del 2011, son los que a continuación se detallan.

|                                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| GARCOS S.A. (compañía relacionada)  | 3.925.514        |
| COSGAR S.A. (compañía relacionada)  | 1.784.691        |
| GARME S.A. (compañía relacionada)   | 282.145          |
| IESS HOSPITAL                       | 502.537          |
| IESS CENTRO DE ATENCIÓN             | 21.190           |
| IESS SEGUROS DE SALUD CENTRO        | 432.547          |
| IESS UNIDAD DE ATENCIÓN AMBULATORIA | 5.536            |
| CENTRO DE ATENCIÓN AMBULATORIA      | 2.580            |
| VARIOS                              | <u>296.256</u>   |
| <b>TOTAL CLIENTES</b>               | <b>7.252.997</b> |

El 54% corresponde a la compañía relacionada GARCOS S.A; ésta, es una empresa que forma parte del grupo corporativo y realiza la distribución principal. La política de crédito, básicamente, es de 90 días.

5  
**PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES**

Las provisiones de este año, no fueron realizadas ya que la Probabilidad de Cobro es de un 100% en vista que son compañías relacionadas.

6  
**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

|                      |                |
|----------------------|----------------|
| ZYDELLA              | 1.688          |
| CONMEDIOS S.A        | 10.724         |
| RUCON S.A.           | 365            |
| CXC SEGUROS COLONIAL | 3.553          |
| CXC MEDTEX S.A.      | 35.000         |
| VARIOS               | <u>74.658</u>  |
| <b>TOTALES</b>       | <b>125.989</b> |

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 2012.

7

**CUENTA POR COBRAR EMPLEADOS****Prestamos a Empleados**

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| SRA. LOURDES CECILIA GARCIA        | 5.071        |
| LCDA. MONICA ZUÑIGA                | <u>1.700</u> |
| <b>Total préstamos a empleados</b> | <b>6.771</b> |

**Cuentas por cobrar empleados**

|                                            |           |
|--------------------------------------------|-----------|
| CXC DIF. APORTES J. GUALOTUÑA P. MEDICO    | 2         |
| CXC MONICA ZUÑIGA UNIFORMES F-2164         | 31        |
| CXC MARCO VARGAS VALOR IMP A LA RENTA 2011 | <u>13</u> |
| <b>Total cuentas por cobrar empleados</b>  | <b>47</b> |

**TOTAL CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS** **6.817**

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

8

**DEPÓSITO Y FIANZAS**

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| COSTA JARAMILLO LIRA ESMERAL     | 100            |
| EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A      | 4.051          |
| SKYCHEM S.A                      | 1.800          |
| AGA S.A.                         | 660            |
| GASEQUIP GASES SOLDADURAS        | 775            |
| BASCUÑAN GONZALEZ LUIS PATRI     | 134.934        |
| DAI ZHOU XIAOHUI                 | <u>9.000</u>   |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS Y FIANZAS</b> | <b>151.320</b> |

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

9

**CRÉDITO TRIBUTARIO****RETENCIÓN EN LA FUENTE AÑOS ANTERIORES**

24.491

La empresa puede realizar el reclamo por pago indebido o una solicitud de pago en exceso, dentro de los tres años siguientes de presentada a la declaración; esto con base al artículo 47 que se refiere al crédito tributario y devolución de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**RETENCIÓN EN LA FUENTE AÑO CORRIENTE**

181.902

Son retenciones en la fuente, 1%, sobre las ventas de bienes realizadas a las empresas relacionadas y no relacionadas en el año 2011; constituye anticipo del impuesto a la renta; el mismo que la empresa realiza y contabiliza, en los primeros meses del año siguiente.

**TOTAL RETENCION IMPUESTO A LA DIVISAS****118.726**

De acuerdo al art. 139 del Reglamento para la aplicación a la L.O.R.T.I los impuestos 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, podría 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 de la Dirección Financiera.

**TOTAL ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA****20.199**

La empresa realizado los pagos correspondientes al anticipo de impuesto a la renta en cumplimiento a lo normativa legal.

**TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO****345.318****10****ANTICIPOS PROVEEDORES****Anticipos proveedores nacionales**

|                              |                 |
|------------------------------|-----------------|
| ADQUISICIÓN DE DATOS Y CONTR | 124.800         |
| ERAZO& GARCIA ARQUITECTOS C  | 104.061         |
| AULESTIA JACOME RAUL LEONARD | 80.000,00       |
| CAMPOVERDE CISNEROS FRANCISC | 26.562,52       |
| NARANJO BURGOS ANTONI        | 20.000,00       |
| CONMEDIOS PUBLICITARIOS S.A. | 11.805,67       |
| WILLIAN SALAZAR              | 10.000,00       |
| ESTUDIO JURIDICO VIVANCO & V | 8.690,00        |
| BANCO DE GUAYAQUIL S.A.      | 8.293,19        |
| LLANO ORTIZ HUMBERTO RAUL    | 7.731,54        |
| INTERNET TECHNOLOGIES FINANT | 5.600,00        |
| PERSONALPROVE S.A            | 4.782,46        |
| JML CONSTRUCCIONES ELECTROME | 4.042,22        |
| INTERNOX S.A.                | 3.787,08        |
| GUADAMUD KUONQUI MARIUXI ISA | 3.500,00        |
| FIDEICOMISO                  | 3.358,22        |
| VARIOS                       | <u>8.225,61</u> |

**TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES NACIONALES****435.240****Anticipos proveedores extranjeros**

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| BOSCH PACKAGING TECHNOLOGY   | 1.150.407,81 |
| ROMACO S.R.I.                | 177.645,00   |
| VECTOR CORPORATION           | 70.476,00    |
| BASCUÑAN GONZALEZ LUIS PATRI | 56.566,00    |
| MEPREC S.A.                  | 39.002,00    |
| ETIPACK S.P.A                | 24.522,12    |
| LATIN AMERICAN CORPORATE PRO | 13.683,00    |
| VARIOS                       | 24.502,62    |

**TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES EXTRANJEROS****1.556.805****TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES****1.992.045**

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



## **INVENTARIOS**

Todos los inventarios son controlados con base al sistema de inventario permanente. El método de valoración utilizado es el promedio ponderado, corresponden a los costos históricos y no superan los valores de realización.

11

### **PRODUCTOS TERMINADOS**

|                |                  |
|----------------|------------------|
| Genéricos Real | 1.559.769,91     |
| Populares Real | 411.558,73       |
| <b>Total</b>   | <b>1.971.329</b> |

Auditoría verificó la toma de inventarios físicos. Los costos unitarios no superan el valor de realización.

12

### **PRODUCTOS EN PROCESO**

Son productos que al 31 de diciembre del 2011 quedaron en proceso; su existencia fue observada por Auditoría; existe un detalle que explica su contenido.

13

### **MATERIAL DE EMPAQUE**

Son materiales, básicamente para empaque y presentación del producto; Auditoría observó la toma física al 31 de diciembre del 2011. La empresa mantiene consistencia con el método de valoración.

14

### **MATERIAS PRIMAS**

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| Principio activo real | 7.414.518        |
| Excipientes real      | 172.948          |
| <b>Total</b>          | <b>7.587.467</b> |

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.

15

### **MATERIALES AUXILIARES (Repuestos herramientas y accesorios)**

|              |                  |
|--------------|------------------|
| Repuestos    | 3.374.762        |
| Herramientas | 45               |
| <b>Total</b> | <b>3.374.807</b> |

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

16

### **IMPORTACIONES EN TRÁNSITO**

La empresa aún no ha contabilizado el valor CIF; éstas, se mantienen en esta cuenta debido a que al cierre del ejercicio fiscal aún no se han registrado todos los gastos en los registros de la empresa, especialmente los seguros.

17

**ACTIVOS FIJOS**

|                                      |                  |
|--------------------------------------|------------------|
| Maquinaria y equipo de producción    | 3.111.075        |
| Equipo de computación                | 525.560          |
| Muebles y enseres                    | 172.417          |
| Vehículos                            | 174.595          |
| Otros activos fijos tangibles        | 22.331           |
| Otros equipos                        | 99.150           |
| Instalaciones                        | 7.571            |
| Obras en Proceso                     | 1.066.403        |
| <b>TOTAL COSTO HISTÓRICO A.FIJOS</b> | <b>5.179.101</b> |

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 | 10 663.067,36    |
| Equipo de computación y software              | 10 683.169,21    |
| Muebles y enseres                             | 10 96.714,13     |
| Vehículos, Equipo de transporte               | 20 112.879,66    |
| Otros activos fijos tangibles                 | 10 16.345,55     |
| Otros equipos                                 | 10 28.333,53     |
| Instalaciones                                 | 10 1.468,47      |
| <b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>           | <b>1.601.978</b> |

**TOTAL ACTIVO FIJO****3.577.123**

Los porcentajes de depreciación respetan lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. El método utilizado para la depreciación es la de línea recta.

18

**OBLIGACIONES COMERCIALES**

|                                       |                   |
|---------------------------------------|-------------------|
| Locales                               | 539.366           |
| Del Exterior                          | 21.344.061        |
| <b>Total Obligaciones Comerciales</b> | <b>21.883.427</b> |

La empresa mantiene obligaciones con proveedores del exterior con vencimientos superiores a los 120 días; corresponden a créditos por compras de materias primas y o maquinarias básicamente.

19

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

|                                      |               |
|--------------------------------------|---------------|
| RUCON S.A.                           | 40.000        |
| VARIOS                               | 6.604         |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b> | <b>46.604</b> |

Corresponde a varios gastos pendientes de pago provisionados al 31 de diciembre del 2012.

20

**PROVISIONES A CORTO PLAZO**

|                                        |                  |
|----------------------------------------|------------------|
| Gastos por pagar                       | 1.318.701        |
| <b>TOTAL PROVISIONES A CORTO PLAZO</b> | <b>1.318.701</b> |

La empresa provisiona los gastos que se han generado al final del período anterior para proceder al pago en el presente ejercicio.

21  
**PROVISIONES A LARGO PLAZO**  
 Provisiones Jubil. Patronal 1.315.513  
 Provisión para desahucio 229.900  
**TOTAL PROVISIONES A LARGO PLAZO 1.545.413**  
 Provisiones realizadas por la empresa inherente con las obligaciones a largo plazo en conexión con las disposiciones contempladas en el Código de Trabajo.

22  
**PASIVO DIFERIDO ANTICIPO CLIENTES 377.236**  
 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.

23  
**CAPITAL**  
 Capital 31-12-2010 42.000  
 Capital 31-12- 2011 42.000  
 Se ha mantenido el capital no se ha realizado ninguna capitalización

24  
**RESERVA LEGAL**  
 Reserva Legal al 31-12-2010 151.473  
 Registro de la provisión 2010 42.124  
 Reserva Legal al 31-12-2011 193.596

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

25  
**RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES**  
 Saldo neto de la utilidad año 2010 379.112  
 Saldo acumulado al 31-12-2010 1.667.626  
 El movimiento de esta cuenta se encuentra en la columna específica del Estado de Evolución del Patrimonio

26  
**UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011 359.148**  
 Estos datos corresponden a la utilidad del ejercicio auditado antes de la asignación de la participación de trabajadores, impuestos y reserva legal.

27  
**COSTO DE VENTAS**  
 Populares 12.618.372  
 Genéricos 2.630.379  
**TOTAL COSTO DE VENTAS 15.248.752**  
 (-) Variaciones Estándar 3.460.460  
 (-) Variaciones Contables 39.211  
**TOTAL CONTO DE VENTAS NETO 11.827.503**

Corresponde al costo de ventas de las mercaderías que la empresa determina con base al Sistema de Inventario Permanente, menos las respectivas variaciones que se han dado en el año 2011.

28

**OTROS INGRESOS**

Básicamente se han originado por Diferencia de Cambio de Moneda Extranjera e Intereses Ganados.

29

**OTROS EGRESOS**

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

30

**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.

31

| <b>INVENTARIOS</b>                   | <b>2.010</b>     | <b>2.011</b>      |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| Productos Terminados                 | 1.645.622        | 1.971.329         |
| Productos Semi-elaborados            | 28.915           | 459.389           |
| Productos en Proceso                 | 562.564          | 334.611           |
| Materias Primas                      | 5.361.262        | 7.587.467         |
| Material de Empaque                  | 275.942          | 352.209           |
| Repuestos, Herramientas y Accesorios | 74.807           | 3.374.807         |
| Suministros y Materiales             | 6.316            | 6.316             |
| Importaciones en Tránsito            | 635.908          | 1.716.083         |
| <b>TOTAL ACTIVO REALIZABLE</b>       | <b>8.591.336</b> | <b>15.808.802</b> |

32

**OBLIGACIONES COMERCIALES DESDE EL PUNTO DE VISTA**

| <b>DE FONDOS NETOS</b>                                                                                                                                                                                    | <b>2.010</b> | <b>2.011</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Éstas han crecido debido al incremento de la producción y las ventas de los diferentes medicamentos. La toma física fue observada por auditoria. Los costos unitarios no superan el valor de realización. | 9.795.736    | 21.883.427   |

33

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

**DESDE EL PUNTO DE VISTA DE FONDOS.**

|                                                        |              |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                        | <b>2.010</b> | <b>2.011</b> |
| Se desprenden de la siguiente relación                 | 1.371.586    | 46.604       |
| La empresa ha procurado cubrir sus varias obligaciones |              |              |

34

**CAMBIOS EN LOS ACTIVOS FIJOS**

La empresa ha usado fondos para la adquisición de:

|                                     |                  |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Instalaciones                       | <b>2.010</b>     | <b>2.011</b>     |
| Muebles y enseres                   | 1.468            | 1.468            |
| Maquinarias y equipos de producción | 96.714           | 96.714           |
| Equipos de computación              | 663.067          | 663.067          |
| Vehículos                           | 438.039          | 683.169          |
| Otros equipos tangibles             | 358.010          | 112.880          |
| Otros equipos                       | 16.346           | 16.346           |
|                                     | <u>28.334</u>    | <u>28.334</u>    |
|                                     | <b>1.601.978</b> | <b>1.601.978</b> |

35

**PASIVOS DIFERIDOS**

La cuenta disminuyo, lo que constituye a un uso de fondos.

|              |             |
|--------------|-------------|
| <b>2.010</b> | <b>2011</b> |
| 819.860      | 377.236     |