

Quito, marzo 24 del 2008

INFORME DE COMISARIO

AÑO FISCAL 2007

Como Comisario designado por la Junta General de Accionistas de la empresa **LABVITALIS S.A.**, cumpliendo con lo dispuesto en el Artículo 154 de la Ley de Compañías en la sección de la Compañía Anónima, pongo en consideración de la Junta General de Accionistas el informe que me corresponde, sobre el desarrollo Contable de la empresa durante el Ejercicio Económico del año dos mil siete.

1.- GENERALIDADES.

La administración de la compañía, me ha proporcionado todos los documentos, informes y registros contables que reflejan el resultado de las operaciones comerciales durante el año en mención, así como las facilidades para realizar esta delicada función.

El procedimiento de revisión se lo ha realizado mensualmente con el personal involucrado en el área contable, dejando constancia que ha sido muy importante la colaboración en la entrega de los documentos solicitados.

Luego de la revisión de los registros contables, se determina que los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad e internacionales que la rigen.

2.- ASPECTOS ECONOMICOS – FINANCIEROS.

- a) **ACTIVOS:** Los activos totales ascienden a \$ 1'303.412,29 dólares de los cuales, las cuentas más relevantes son:

En los activos corrientes se encuentra la cuenta caja y bancos debidamente conciliados por un valor de \$ 41.209,49 dólares, con un 3,16% del total de activos, las cuentas por cobrar clientes es una cuenta significativa con un valor de \$ 467.480,71 dólares, menos la provisión de incobrables por un valor de \$ 9.702,76 dólares con lo cual se refleja un valor neto de \$ 457.777,95 dólares; en otras cuentas por cobrar resaltan las cuentas de clientes en cobro Jurídico y dudosa cobranza por un valor de \$ 47.761,75 dólares, sumando estas cuentas y la confirmación respectiva se determina un valor total de cuentas por cobrar por un valor de \$ 505.539,70 dólares y un porcentaje del 38,78% en relación a los Activos totales, analizamos posteriormente el activo realizable en el cual consta dos cuentas relevantes, como la cuenta de Inventarios por: \$ 557.901,97 dólares, y la cuenta Importaciones en Tránsito por un valor de \$ 137.498,62 dólares, que sumadas representan el 53,35 % de los Activos Totales, en los activos no corrientes se encuentran los Activos Fijos Tangibles a las cuales se les realizó una



revisión de sus costos y las respectivas depreciaciones llegando a un monto de \$ 3.431,02 dólares y una representación dentro de los Activos Totales es del 0,26 %, Finalmente en los gastos diferidos se encuentran los gastos de Constitución generados inicialmente por un valor de \$ 32.001,27 dólares, cuya amortización al cierre del presente ejercicio económico refleja un valor de \$ 16.000,56 dólares; una representación en los activos totales del 1,23%; estas cuentas de representan el 96,78 % del total de los Activos, por tanto estas cuentas fueron revisadas detalladamente para determinar su correcta aplicación.

PASIVOS: Siguiendo el esquema cronológico de los Estados Financieros, revisamos los pasivos totales con un resultado de \$ 1'142.125,94 dólares, de los cuales en el Pasivo Corriente resalta las Cuenta por Pagar a proveedores del exterior principalmente por la importación de los inventarios no producidos por la sociedad, los cuales son la base fundamental de comercialización por un valor total de \$ 994.096,37 dólares, representando el 87,04 %; también resalta las obligaciones con el banco del Pichincha por un crédito concedido en el mes de noviembre por un valor de \$ 100.000,00 dólares, el saldo contable al cierre del presente ejercicio es de \$ 92.109,10 dólares, representando el 8,06%, las obligaciones con la administración tributaria reflejan un valor de \$ 9.960,31 dólares, tiene una representación en los pasivos totales del 0.87%, de igual forma se revisa la apropiación del patrimonio en donde se refleja tenemos la cuenta por pagar por Impuesto a la Renta causado del presente ejercicio por un valor de \$ 19.998,80 dólares, la cuenta por pagar a los trabajadores por las utilidades que les corresponde del presente ejercicio por un valor de \$ 17.579,51 dólares, que representan del total del pasivo el 3,28 %, estas cuentas considero son las más relevantes por tanto se realizó un seguimiento de control interno y confirmación de saldos en otras, el total de Pasivos queda representado con estas cuentas en un porcentaje de 99,25%. Es importante resaltar que las obligaciones tributarias, societarias y laborales se mantienen al día.

- b) **PATRIMONIO:** Esta cuenta está estructurada básicamente por el Capital Suscrito y pagado con un rubro de \$ 80.000,00 dólares, según escritura Pública de Aumento de Capital, las reservas se encuentran inscritas en el patrimonio por un rubro de \$ 9.971,21, otro rubro importante es la cuenta de utilidades de ejercicios anteriores por \$ 4.684,34 dólares, así como las perdidas acumuladas por un valor de \$ 5.365,78 dólares y el resultado final del Ejercicio actual luego de impuestos y participaciones por un valor de \$ 71.656,58. De acuerdo a la conciliación tributaria presentada la Gerencia plantea realizar reinversión de utilidades por un valor de \$ 50.000,00 dólares, acogiéndose por ultimo año al beneficio de exoneración del 10% en el pago del Impuesto a la renta del valor a reinvertir, ya que para los próximos ejercicios contables no se podrá realizar de acuerdo a la nueva ley de Equidad Tributaria expedida por la Asamblea Nacional Constituyente. Con estos Parámetros la contadora ha realizado la apropiación de patrimonio reflejado finalmente en el estado de situación financiera, la utilidad neta, esta refleja una diferencia entre la utilidad reflejada en el estado de situación



financiera y el resultado contable en el estado de Resultados la diferencia por efecto de la conciliación tributaria distribuida de la siguiente forma:

15% utilidades para los trabajadores:	\$ 17.579,51
25% Impuesto a la Renta causado del 2007:	\$ 19.998,80
10% Reserva legal Obligatoria:	\$ 7.961,84
TOTAL PROVISIONES CONTRA UTILIDADES:	\$ 45.540,15

c) ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS: Los ingresos se basan principalmente en la importación y comercialización de medicamentos genéricos de uso humano inyectables y su principal mercado de operación son los hospitales, clínicas, farmacias y demás centros de salud autorizados a comercializar medicamentos de uso humano, las ventas se encuentran sustentadas en las respectivas facturas legales, cuyo monto acumulado durante el presente ejercicio económico es de \$ 1'705.230,89 dólares, a estas se suman los otros ingresos por \$ 5.580,28 con IVA tarifa cero, llegando a un gran total de ingresos por \$ 1'710.811,17 dólares.

COSTOS Y GASTOS: Por ser una empresa Importadora y comercializadora sus costos de ventas se basan principalmente en la adquisición del exterior del inventario, cuyo costo de ventas durante el año en referencia asciende a \$ 1'341.564,63 dólares, determinando que el inventario final de productos terminados al cierre del ejercicio fiscal la suma de \$ 557.901,97 dólares, e Importaciones en tránsito por un valor de \$ 137.498,62 dólares; estos se encuentran enmarcados en los procedimientos establecidos por los controles internos implementados por la empresa.

Los gastos de administración y ventas determinan un valor total de \$ 252,049,81 dólares, dentro de los Gastos de Administración resaltan las siguientes cuentas: sueldos y salarios y sus beneficios sociales con un rubro total de \$ 19.286,58 dólares, que significa el 7,65% del total de los Gastos de Administración y Ventas, luego tenemos la cuenta de Honorarios por un valor de \$ 44.520,32 dólares, los Gastos Legales por un valor de \$ 13.643,15 dólares, en orden de valores la siguiente cuenta es la de Diversos por un valor de \$ 13.391,52 dólares, las cuentas de los Gastos de Ventas se detallan principalmente por sueldos y salarios por un valor de \$ 40.643,03 dólares, con un 16,12% así como las comisiones en ventas por un valor de \$ 26.917,73 dólares, y por último se analizó los otros de gastos de venta cuyo saldo contable refleja un valor de \$ 29.453,54 dólares, y una representación del 11,69% de este valor resalta \$ 26.703,66 dólares, por una convención internacional realizada por la compañía, debidamente sustentada con las facturas de gastos efectuados. Con estas cuentas se determina un valor total de gastos de ventas por un valor de \$ 121.926,18 dólares, Luego de revisar los ingresos, los Costos y Gastos se determina una utilidad de \$ 117.196,73 dólares, antes de participación de utilidades para trabajadores e impuestos de ley.

3.- CUMPLIMIENTO DE LA ADMINISTRACION

ESTATUTOS

La Junta General de Accionistas y el Directorio se han reunido oportunamente para conocer los resultados de los ejercicios Económicos, dejó establecido que he sido invitado particularmente a participar en la Junta General de Accionistas a realizarse el 31 de marzo del presente año, entre otros puntos para conocer los estados de situación financiera del presente ejercicio económico así como el presente informe, cumpliendo lo establecido en la ley de compañías y en los estatutos de constitución de la Compañía.

FISCALES, TRIBUTARIAS, LABORALES Y SOCIETARIAS

Según lo demuestran los documentos legales exigidos por los diferentes organismos de control y de acuerdo a lo establecido por la Gerencia, se establece que mantiene una política inalterable sobre el cumplimiento de sus obligaciones Fiscales, Tributarias, laborales y Societarias. Al cierre del presente ejercicio económico las mencionadas obligaciones se encuentran canceladas sin retraso alguno y sujetándose a las diferentes disposiciones y reglamentos que establecen cada organismo gubernamental. Lo más relevante es el cumplimiento mensual de las obligaciones tributarias como agente de percepción ante el Servicio de Rentas Internas pese a tener IVA tarifa cero, por lo cual el formulario es netamente informativo, así como el cumplimiento como agente de retención con el pago de las retenciones tanto en la FUENTE como del IVA.

CONTROL INTERNO

En el presente ejercicio económico la administración ha puesto un principal interés acatando las sugerencias emitidas en el informe anterior, de tal forma que se han incrementando los controles en todas las áreas: Importación, producción, comercialización, administración y finanzas, además de la información cruzada entre estas áreas y su sistema computarizado integrado de producción y contabilidad, lo cual permite tener los resultados de cada proceso en el menor tiempo posible y con la confiabilidad que no se den desviaciones importantes que debiliten el sistema de control establecido, o que influya de alguna manera en el resultado final de las operaciones comerciales durante este periodo contable.

Además se aplicó procedimientos de pruebas evidenciales y cruce de información para visualizar de mejor forma la aplicación de Controles Internos sobre todo en el área contable y Financiera, minimizando al máximo los márgenes de error y desviaciones significativas.

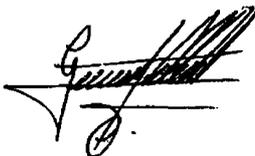


4.- COMENTARIOS:

Los lineamientos adoptados por la administración están enmarcados con los establecidos en las leyes que rigen la compañía y luego de haber realizado la revisión de los documentos contables y anexos, guardan total concordancia con los registros contables y reflejan en su totalidad la real situación operativa y financiera de la compañía; por tanto los aspectos expuestos a mi criterio, son los más relevantes y significativos dentro del marco operacional de la Compañía, resaltando los procedimientos de control interno de la misma los cuales precautelan el cumplimiento de los requerimientos legales, administrativos, financieros y contables, protegiendo el patrimonio de la empresa y las aportaciones de los accionistas.

Es todo cuanto puedo informar en honor a la verdad y cumplo con los requisitos de Ley que me facultan para desarrollar esta función que me ha sido encomendada, me suscribo.

Atentamente,



Guido P. Vega V.
RUC 1710046515001

