

Quito, marzo 20 del 2008



INFORME DE COMISARIO

SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2008

Como Comisario Principal 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 y financiero de la empresa durante el Ejercicio Económico del año dos mil ocho.

1.- GENERALIDADES.

Para el desarrollo de mis actividades como Comisario Principal he coordinado con la Gerencia General la revisión periódica de los estados financieros para lo cual 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.

Por el monto de los activos totales obtenidos el ejercicio económico del año 2007 que supera un millón de dólares la empresa tenía la obligación legal de contar con la revisión e informe de un Auditor Externo debidamente certificado por la Superintendencia de Compañías, lo cual pude verificar que esta exigencia legal se está cumpliendo en el presente año.

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 \$ 1,178,279.28 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 \$ 80,025.99 dólares, con un 6,79% del total de activos, las cuentas por cobrar clientes es una cuenta significativa con un valor total de \$ 585,654.27 dólares, menos la provisión de incobrables por un valor de \$ 3,888.06 dólares con los cual se refleja un valor neto de \$ 581,766.21 dólares; en otras cuentas por cobrar resaltan las cuentas de clientes en cobro Jurídico por un

valor de \$ 42,926.27 dólares, es importante resaltar que esta cuenta no ha tenido una disminución significativa en relación al saldo que reflejaba el año anterior la variación es de \$ 4.835,48 dólares; sumando estas cuentas y la confirmación respectiva se determina un valor total de cuentas por cobrar por un valor de \$ 624,692.48 dólares y un porcentaje del 53,02% en relación a los Activos totales, se analiza posteriormente el activo realizable en el cual consta dos cuentas relevantes, como la cuenta de Inventarios de mercadería en bodega validada con los inventarios físicos realizados mensualmente por un valor de \$ 412,534.85 dólares representando el 35,07% 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 \$ 2,550.69 dólares y una representación dentro de los Activos Totales es del 0,22 %, Finalmente en los gastos diferidos se encuentran los gastos de Constitución generados inicialmente por un valor de \$ 32.001,27 dólares, cuya amortización acumulada al cierre del presente ejercicio económico refleja un valor de \$ 24,000.82 dólares; una representación en los activos totales del 0,68%; estas cuentas de representan el 95,78 % del total de los Activos, por tanto la circularización de la muestra determina que son las cuentas mas relevantes para determinar la razonabilidad de los activos totales, sin embargo no puedo dejar de mencionar que se realizó una revisión sobre el valor por retenciones del 0,5% que ha tenido la empresa durante el presente ejercicio económico por operatividad interna del banco con el cual gestiona la empresa el pago a su proveedor en el exterior, este valor es recuperable ante el SRI por tanto se requiere iniciar los tramites que correspondan para la recuperación de \$ 8,015.42 dólares.

PASIVOS: Siguiendo el esquema cronológico de los Estados Financieros, se revisa los pasivos totales con un resultado de \$ 968,746.53 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 \$ 917,551.54 dólares, representando el 94,72%; por ser la cuenta mas relevante del total de pasivos se realiza la confirmación de saldos con el proveedor del exterior llegando a determinar que los saldos arrojados en los estados financieros son correctos y no se encuentran en mora de pago; las obligaciones con la administración tributaria reflejan un valor de \$ 3.268,05 dólares, tiene una representación en los pasivos totales del 0.34%, de igual forma se revisa la apropiación del patrimonio en donde se refleja la cuenta por pagar por Impuesto a la Renta causado del presente ejercicio por un valor de \$ 16,880.36 dólares, la cuenta por pagar a los trabajadores por la participación de utilidades que les corresponde del presente ejercicio por un valor de \$ 11,587.22 dólares, que representan del total del pasivo el 2,94 %, 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 97,99%. 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 y el aumento de capital realizado con las utilidades del ejercicio económico del año 2007 conforme lo establece la escritura pública en el mes de junio del año 2008 el valor del aumento fue de \$ 50.000,00 dólares, porcentualmente de acuerdo al paquete accionario, llegando a determinar un capital suscrito de \$ 130.000,00 dólares, las reservas se encuentran inscritas en el patrimonio por un rubro de \$ 14.349,26 dólares, incluido la reserva del presente ejercicio por un valor de \$ 4.878,05 dólares, otro rubro importante es la cuenta de Resultados, donde se refleja las utilidades de ejercicios anteriores por \$ 26,646.78 dólares, así como las pérdidas 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 \$ 43,902.49. Con estos Parámetros la contadora ha realizado la apropiación del Patrimonio reflejando finalmente en el estado de situación financiera, la utilidad neta, esta tiene una diferencia entre la utilidad reflejada en el estado de situación financiera y el estado de Resultados; la diferencia por efecto de la conciliación tributaria distribuida de la siguiente forma:

15% utilidades para los trabajadores:	\$ 11,587.22
25% Impuesto a la Renta causado del 2008:	\$ 16,415.22
10% Reserva legal Obligatoria:	\$ 5,343.19
TOTAL PROVISIONES CONTRA UTILIDADES:	\$ 33,345.63

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 \$ 2,769,056.05 dólares, a estas se suman los otros ingresos por \$ 451.74 con IVA tarifa cero, llegando a un gran total de ingresos por \$ 2,769,507.79 dólares.

COSTOS Y GASTOS: Por ser una empresa Importadora y comercializadora sus costos de ventas se basan principalmente en la compra en el exterior del inventario, cuyo costo de ventas durante el año en referencia haciendo a \$ 2,401,449.23 dólares, determinando que el inventario final de productos terminados al cierre del ejercicio fiscal la suma de \$ 412,534.85 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 \$ 290,810.44 dólares, dentro de los Gastos de Administración resaltan las siguientes cuentas: sueldos y salarios y sus beneficios sociales con un rubro total de \$ 22,271.49 dólares, que significa el 7,66% del total de los Gastos de Administración y Ventas, luego tenemos la cuenta de Honorarios por un valor de \$ 18,316.50 dólares, los Gastos Legales por un valor de \$ 24,836.77 dólares, debido

principalmente por los incurridos en la obtención de la fijación de precios; en orden de valores la siguiente cuenta es la de Diversos por un valor de \$ 16,851.97 dólares, dentro de los cuales se puede resaltar los siguientes rubros: Útiles de Papelería y Fotocopias por un valor de \$ 1.506,06 dólares, Libros y suscripciones por un valor de \$ 1.352,76 dólares, Mantenimiento equipo de oficina por un valor de \$ 1,458.73 dólares. Con estas cuentas se llega a determinar el total de Gastos de administración por un valor de \$ 111,761.27 dólares.

Las cuentas de los Gastos de Ventas se detallan revisando principalmente los sueldos y salarios por un valor de \$ 68,995.35 dólares, con un 23,73% del total de Gastos de Administración y ventas, las comisiones de \$ 64,436.03 dólares con una representación del 22,16% del total de Gastos, la cuenta movilización con un valor de \$ 13,937.55 dólares, y por último se analizó los otros de gastos de venta cuyo saldo contable refleja un valor de \$ 6,212.86 dólares, y una representación del 2,14%. Con estas cuentas se determina un valor total de gastos de ventas por un valor de \$ 169,236.89 dólares.

Finalmente se revisa la cuenta de Gastos no operacionales con la cuenta gastos bancarios por un valor de \$ 7,951.75 dólares, y una representación del 2,73% Luego de revisar los ingresos, los Costos y Gastos se determina una utilidad de \$ 77,248.12 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, deo establecido que he sido invitado particularmente a participar en la Junta General de Accionistas a realizarse el 30 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.

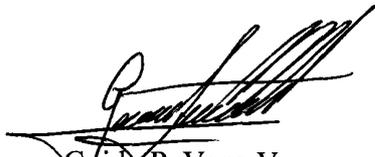
4.- COMENTARIOS:

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 mí 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 cumpliendo con los requisitos de Ley que me facultan para desarrollar esta función que me ha sido encomendada, por la Junta General de Accionistas.

Agradezco la colaboración prestada por todo el personal en especial al personal administrativo que me proporcionó todos los documentos solicitados para el desarrollo de tan delicada función.

Atentamente,



Grilda P. Vega V.
RUC 1710046515001