

**VICTOR HUGO MONTAÑEZ SANTOS**  
**C.P.T UNIVERSIDAD ANTONIO NARIÑO**

T.P.  
113421-T

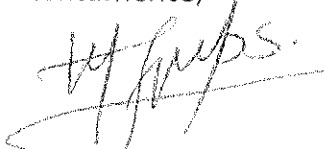
**INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE ESTADOS FINANCIEROS**  
**INTERMEDIOS**

Señores **SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES**

He revisado el Balance General de la compañía **GENERICOS ESENCIALES S.A.** a 30 de Junio de 2011 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Cambios en la Situación Financiera y Estado de Flujos de Efectivo correspondientes a dicha fecha. Mi revisión fue hecha de acuerdo con las normas establecidas por la profesión para la revisión de estados financieros de periodos intermedios y por consiguiente se obtuvo la información y conocimiento de los procedimientos utilizados en la preparación de dichos estados, se hicieron las investigaciones con los funcionarios responsables de los asuntos financieros, contables y, mediante procedimientos analíticos de revisión, se hicieron pruebas de los documentos y registros de contabilidad. El alcance de esta revisión es menor que el de la que se practica a los estados financieros al finalizar el periodo, conforme a normas de auditoría generalmente aceptadas.

En mi opinión y con base en las normas establecidas por la profesión para la revisión de estados financieros intermedios los estados mencionados, que han sido tomados fielmente de los libros, presentan la situación financiera de la compañía de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Atentamente,



**VICTOR HUGO MONTAÑEZ SANTOS**  
**Revisor Fiscal**  
**Tarjeta Profesional No. 113421 - T**

**Bogotá, D.C., Junio 30 de 2011**

# Genéricos

## Esenciales S.A.

OPERADOR LOGÍSTICO FARMACÉUTICO

NIT. 830.041.236-8

### GENERICOS ESENCIALES S.A.

#### BALANCE GENERAL

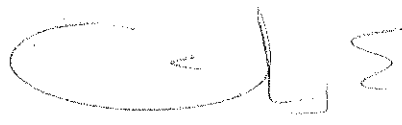
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>30 de junio de 2011</u>	<u>31 de Diciembre de 2010</u>
<b>Activo corriente</b>			
Disponible		3,680,000	16,796,000
Deudores	3	7,395,608,000	5,661,240,000
Inventario de mercancía	4	570,073,000	463,020,000
Diferidos	5	157,417,000	3,720,000
Total del activo corriente		<u>8,126,778,000</u>	<u>6,144,776,000</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones permanentes	6	1,521,017,000	1,521,017,000
Propiedades y equipos	7	127,233,000	113,285,000
Intangibles	8	1,809,071,000	1,846,044,000
Otros activos		7,500,000	7,500,000
Valorizaciones	9	181,822,000	181,822,000
Total del activo no corriente		<u>3,646,643,000</u>	<u>3,669,668,000</u>
Total del activo		<u>11,773,421,000</u>	<u>9,814,444,000</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Sobregiros	10	34,028,000	-
Proveedores	11	2,031,754,000	1,005,272,000
Cuentas por pagar	11	616,843,000	162,029,000
Impuestos, gravámenes y tasas			
Obligaciones laborales	13	59,019,000	27,576,000
Otros pasivos	14	55,419,000	40,290,000
Total del pasivo corriente		<u>2,797,063,000</u>	<u>1,235,167,000</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	10	5,698,330,000	5,778,440,000
Proveedores	11	1,862,333,000	1,862,333,000
Cuentas por pagar	11	797,735,000	797,735,000
Impuesto de renta por pagar	12	40,041,000	-
Obligaciones laborales	13	28,562,000	28,562,000
Otros pasivos	14	373,846,000	17,991,000
Total del pasivo		<u>11,597,910,000</u>	<u>9,720,228,000</u>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Total del patrimonio, según estado adjunto	15	175,511,000	94,216,000
Total del pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>11,773,421,000</u>	<u>9,814,444,000</u>

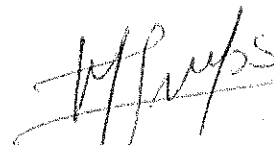
Las notas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros



Alvaro Puerto-Plata  
Representante Legal



Carlos Enrique Rojas Torres  
Contador  
T.P. 94.107 - T



VICTOR HUGO MONTAÑEZ  
Revisor Fiscal  
T.P. 113421-T

**GÉNERICOS ESENCIALES S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

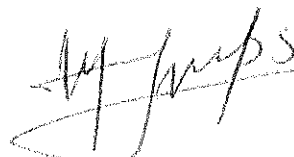
	<u>NOTAS</u>	<u>30 de junio de 2011</u>	<u>31 de Diciembre de 2010</u>
Ingresos operacionales		6,524,370,000	4,816,631,000
Menos - Costo de ventas		(5,161,016,000)	(3,688,930,000)
Utilidad bruta		<u>1,363,354,000</u>	<u>1,127,701,000</u>
Gastos operacionales			
De administración	16	872,069,000	1,401,910,000
De ventas	17	109,192,000	108,997,000
Utilidad operacional		<u>981,261,000</u>	<u>1,510,907,000</u>
		<u>382,093,000</u>	<u>(383,206,000)</u>
Ingresos no operacionales	18	42,584,000	643,844,000
Gastos no operacionales	19	(303,341,000)	(289,834,000)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>121,336,000</u>	<u>(29,196,000)</u>
Provisión para impuesto sobre la renta	12	(40,041,000)	-
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio		<u>81,295,000</u>	<u>(29,196,000)</u>
(Pérdida) utilidad neta por acción		<u>203,238</u>	<u>(72,990,000)</u>

Las notas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros



Alvaro Puente Plata  
 Representante Legal

Carlos Enrique Rojas Torres  
 Contador  
 T.P. 94.107 - Y



VICTOR HUGO MONTAÑEZ  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 113421-T



**GENERICOS ESENCIALES S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
 (Cifras expresadas en pesos Colombianos)

	<b>30 de junio de <u>2011</u></b>	<b>31 de Diciembre de <u>2010</u></b>
<b>Los recursos financieros fueron provistos por</b>		
Utilidad (Pérdida) neta del año	81,295,000	(29,196,000)
<b>Más (menos) - cargos abonos a resultados que no afectaron el capital del trabajo:</b>		
Provisión inversiones	-	134,161,000
Depreciación	-	32,353,000
Amortización	22,509,000	74,015,000
Recuperación de provisiones de inversiones	-	-
Provisión propiedad, planta y equipo	-	-
Ingresos por aplicación del método de participación	-	114,018,000
Capital de trabajo (usado) provisto por las operaciones del año	-	(280,520,000)
	<b>103,804,000</b>	<b>44,831,000</b>
<b>Los recursos financieros fueron provistos por</b>		
Venta de propiedades y equipo	-	(121,622,000)
Pago de dividendos método de participación	-	-
Disminución (aumento) en diferidos	-	-
Disminución (aumento) en intangibles	-	-
Disminución otros activos	36,973,000	-
Aumento en obligaciones a largo plazo	-	-
Total de recursos (usados) provistos	(80,110,000)	3,671,360,000
	<b>60,667,000</b>	<b>3,594,569,000</b>
(Disminución) aumento en impuestos, gravámenes y tasas	40,041,000	-
Adquisición de intangibles	-	-
(Disminución) aumento en otros pasivos	-	-
Adquisición de inversiones	355,855,000	-
Pago de impuesto al patrimonio cargado a la revalorización patrimonial	-	-
Adquisición de propiedades y equipo	-	-
Aumento en otros activos	(36,457,000)	-
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	-	-
	<b>420,106,000</b>	<b>3,594,569,000</b>
<b>Cambios en los componentes del capital de trabajo</b>		
Aumento (disminución) en los activos corrientes		
Disponible	(13,116,000)	(96,110,000)
Deudores	1,734,368,000	885,164,000
Inventarios	107,053,000	191,517,000
Cargos diferidos	153,697,000	3,720,000
	<b>1,982,002,000</b>	<b>984,291,000</b>
(Aumento) disminución en los pasivos corrientes		
Obligaciones financieras	(34,028,000)	1,160,198,000
Proveedores	(1,026,482,000)	366,106,000
Cuentas por pagar	(454,814,000)	608,623,000
Impuestos, gravámenes y tasas	-	30,077,000
Obligaciones laborales	(31,443,000)	(3,580,000)
Pasivos estimados y provisiones	(15,129,000)	-
Otros pasivos	-	448,854,000
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	(1,561,896,000)	2,610,278,000
	<b>420,106,000</b>	<b>3,594,569,000</b>

**GENERICOS ESENCIALES S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 (Cifras expresadas en pesos Colombianos)

	<b>30 de junio de <u>2011</u></b>	<b>31 de Diciembre de <u>2010</u></b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Utilidad (Pérdida) neta del año	81,295,000	(29,196,000)
Más (menos) - cargos abonos a resultados que no afectaron el uso de disponible		
Provisión inversiones	-	134,161,000
Provisión Cartera	-	-
Provisión propiedad, planta y equipo	-	114,015,000
Depreciación	22,509,000	32,353,000
Amortización	-	74,018,000
Recuperación de provisiones de inversiones	-	-
Ingresos por aplicación del método de participación	-	-
<b>Cambio neto en activos y pasivos corrientes:</b>		
Disminución (aumento) en inversiones permanentes	-	(280,519,000)
Disminución (aumento) en deudores	(1,734,368,000)	(885,164,000)
Disminución (aumento) en inventarios	(107,053,000)	(191,517,000)
Disminución (aumento) en intangibles	-	(121,551,000)
Disminución (aumento) en diferidos	(153,697,000)	(3,793,000)
Disminución (aumento) en otros activos	-	-
(Disminución) aumento en obligaciones financieras	34,028,000	(1,160,198,000)
(Disminución) aumento en proveedores	1,026,482,000	(366,106,000)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	454,814,000	(608,623,000)
(Disminución) aumento en impuestos, gravámenes y tasas	-	(30,077,000)
(Disminución) aumento en obligaciones laborales	31,443,000	3,580,000
(Disminución) aumento en otros pasivos	15,129,000	(448,854,000)
Efectivo (usado) provisto por actividades de operación	<u>(329,418,000)</u>	<u>(3,767,471,000)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Disminución de intangibles	36,973,000	-
Pago de dividendos método de participación	-	-
Adquisición de inversiones	-	-
Impuesto al patrimonio cargado a la revalorización patrimonial	-	-
Adquisición de propiedades y equipo	(36,457,000)	-
Venta de inversiones a largo plazo	-	-
Venta de propiedades y equipo	-	-
Efectivo usado en las actividades de inversión	<u>516,000</u>	<u>-</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación</b>		
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	40,041,000	-
(Disminución) aumento en otros pasivos	355,855,000	-
(Disminución) aumento en obligaciones financieras a largo plazo	(80,110,000)	3,671,361,000
	<u>315,786,000</u>	<u>3,671,361,000</u>
<b>Aumento (disminución) neta del disponible</b>		
Disponible al principio del año	(13,116,000)	(96,110,000)
Disponible al final del año	<u>3,680,000</u>	<u>16,796,000</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2.011 Y DICIEMBRE 31 DE 2010**

(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos, excepto los valores unitarios y nominales que están en pesos completos)

**NOTA 1 - ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL**

Genéricos Esenciales S.A. fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 3 de febrero de 1998 mediante escritura pública No.215 y tiene por objeto social la compra y venta de toda clase de artículos de comercio, productos farmacéuticos de todo tipo, materia prima para la elaboración de los mismos, material médico quirúrgico, todo tipo de elementos de dotación hospitalaria, científica y de investigación y concesiones para el suministro de drogas nacionales y extranjeras para el consumo humano y veterinario. Su domicilio principal se encuentra en de Bogotá, D.C. El término de duración de la Compañía expira el 1 de julio de 2024.

**Empresa en marcha**

Genéricos Esenciales fue admitida al proceso de Reorganización Empresarial de la Superintendencia de Sociedades de conformidad con lo dispuesto en el numeral 11 del artículo 19 de la Ley 1116 del 27 de Junio de 2.006 mediante auto 430-03058 del 05 de Junio de 2.010.

**NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

Para la elaboración de sus registros contables y para la preparación de sus estados financieros, la Compañía observa principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia que son prescritos por disposiciones legales. A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en concordancia con lo anterior:

**Inventarios**

El costo de los inventarios se determina con base en el método del costo promedio, el cual se ajustó por inflación hasta el 31 de junio de 2006,

---

Genéricos Esenciales S.A.  
Notas a los estados financieros

excluyendo las diferencias en cambio capitalizadas y aquella parte de los intereses capitalizados, los cuales corresponden a inflación. El costo es ajustado, al cierre del ejercicio, a su valor de mercado si éste es menor.

### **Inversiones**

Las inversiones se contabilizan al costo, el cual, en el caso de acciones o participaciones en sociedades, se ajustó por inflación hasta el 31 de junio de 2006. Cuando el costo de las inversiones es menor a su valor de mercado (valor intrínseco o cotización en bolsa), por la diferencia se contabiliza una provisión con cargo a resultados.

En aquellos casos en los cuales la inversión corresponde al 50% o más del capital de la compañía en la cual se invierte (compañía subordinada), su valor en libros de determina mediante el método de participación patrimonial, el cual se aplica de acuerdo con normas contables en Colombia.

### **Propiedades, planta y equipo y depreciación**

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan al costo, que en lo pertinente incluye cargos por gastos de financiación y diferencias en cambio sobre pasivos en moneda extranjera, incurridos para su adquisición, hasta que se encuentren en condiciones de utilización. El costo de las propiedades, planta y equipo se ajustó por inflación hasta el 31 de junio de 2006, excluyendo las diferencias en cambio capitalizadas y aquella parte de los intereses capitalizados, los cuales corresponden a inflación.

Las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo neto ajustado por inflación y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto ajustado son llevadas a resultados.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, con base en la vida útil probable de los activos a las tasas anuales del 5% para construcciones y edificaciones, 10% para maquinaria y equipo y equipo de oficina y 20% para equipo de computación y equipo de transporte.

Las reparaciones y el mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

**Obligaciones laborales**

Las obligaciones laborales se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes.

**Ingresos recibidos para terceros**

Corresponden a descuentos que se hacen a los empleados de la Compañía para cancelar los créditos de libranza adquiridos por ellos con las cajas de compensación.

**Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Todos los ingresos, costos y gastos se llevan a resultados por el sistema de causación.

**Resultado neto por acción**

El resultado neto por acción se calcula con base en el promedio anual ponderado de las acciones suscritas y pagadas durante cada año.

**NOTA 3 - DEUDORES**

Los deudores al 30 de junio comprendían:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes (1)	5,734,757	4,219,832
Cuentas corrientes comerciales	1,445,450	1,438,970
Anticipo de impuestos y contribuciones	243,845	168,140
Anticipos y avances	133,198	100,153
Cuenta por Cobrar a Socios	2,090	2,090
Cuentas por cobrar a trabajadores	562	0
Deudores Varios	144,300	40,649
	7,704,202	5,969,831
<u>Menos</u> – Provisión para deudores	(308,594)	(308,594)
	7,395,608	5,661,240

(1) Los clientes más representativos al 30 de junio de 2.011 son:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gestarpharma S.A.S.	2,283,533	1,857,608
Sies Salud S.A.	1,769,121	1,057,014
Hospital Militar Central	0	770,397
Caprecom	610,113	0
Hospital Engativa	349,001	0
Fundación amigo de los niños	117,014	0
E.S.E /Policarpa Salavarrieta	122,783	122,783
Sids S.A.	84,781	84,781
Union Temporal Previmedica S.A.	73,072	73,072
Family Home Care S.A.S.	62,137	0
Clínica Candelaria I.P.S. Ltda.	28,503	28,503
Cientes varios	234,699	225,674
	<u>5,734,757</u>	<u>4,219,832</u>

#### **NOTA 4 - INVENTARIOS**

El saldo de los inventarios al 30 de Junio de 2011 fue el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mercancía no fabricada por la empresa	568,360	499,906
Ajuste por inflación	2,402	2,402
Provisión para perdida de inventario	(689)	(39,288)
Saldo al finalizar periodo	<u>570,073</u>	<u>463,020</u>

#### **NOTA 5 – DIFERIDOS**

El saldo a 30 de junio es de \$157,417 que corresponde a la amortización de programas para computador (1,831) y otros cargos diferidos (155,586).

**NOTA 6 - INVERSIONES**

Las inversiones al 30 de junio estaban conformadas por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuotas o parte de interés social (1)	1,815,047	1,815,047
Acciones (2)	1,121,085	1,121,085
Inversiones obligatorias	0	0
	2,936,132	2,936,132
<u>Menos</u> – Provisión para protección (4)	(1,415,115)	(1,415,115)
	1,521,017	1,521,017

- (1) Corresponde a la inversión en Gestarpharma S.A.S., donde la Compañía posee 50 cuotas de interés social, equivalentes al 50% del capital social de dicha entidad.
- (2) El detalle de las inversiones en acciones al 30 de junio de 2011 es el siguiente:

	<u>Costo en libros</u>	<u>Valor comercial</u>	<u>Valorización</u>
Servifarma S.A. (a)	618,585	0	0
SIDS S.A. (b)	467,500	467,500	0
Asemedic S.A. (c)	35,000	45,554	10,554
	1,121,085	513,054	10,554

- (a) Genéricos Esenciales S.A. posee 2,204 acciones a \$252,440, equivalentes al 22% del capital suscrito y pagado de Servifarma S.A. Esta inversión se encuentra contabilizada por su costo histórico y al 31 de junio de 2011 no se determinó valorización o desvalorización.

(b) La Compañía posee el 467,500 acciones a valor nominal de \$1,000, que equivalen al 49.73% del capital. El valor en libros de esta inversión se encuentra contabilizado al costo de adquisición.

(c) La Compañía posee 35,000 acciones a valor nominal de \$1,000, equivalentes al 18% del total del capital suscrito y pagado. Esta inversión se encuentra contabilizada por su costo histórico.

### **NOTA 7 - PROPIEDADES, EQUIPO Y DEPRECIACION**

Los saldos de estas cuentas al 30 de junio de 2011 eran los siguientes:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Equipo de computación y comunicación	295,271	259,104
Equipo de oficina	196,346	195,592
Flota y equipo de transporte	122,689	122,689
Terrenos	16,000	16,000
	630,306	593,385
<u>Menos</u> - Depreciación acumulada	(486,239)	(463,266)
<u>Menos</u> - Provisión	(16,834)	(16,834)
	127,233	113,285

La Compañía tiene asegurados los activos de su propiedad por cuantías adecuadas y contra riesgos que puedan afectar la integridad de los bienes. Estos bienes están libres de hipotecas o gravámenes.

### **NOTA 8 – INTANGIBLES**

El saldo al 30 de junio de 2011 comprendía:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Bienes Recibidos en Leasing - Edificios	588,577	588,577
Bienes Recibidos en leasing - Terrenos	1,481,107	1,481,107
Amortización acumulada	(260,613)	(223,640)
Saldo al finalizar el año	1,809,071	1,846,044

**NOTA 9 - VALORIZACIONES**

El saldo de la cuenta de valorizaciones al 30 de junio de 2011 comprendía:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Terrenos	89,000	89,000
Flota y equipo de transporte	46,259	46,259
Equipo de computación y comunicación	36,009	36,009
Inversiones	<u>10,554</u>	<u>10,554</u>
	<u>181,822</u>	<u>181,822</u>

Los avalúos técnicos de terrenos ubicados en Montería (Córdoba), fueron elaborados el mes de junio de 2010, por personas independientes a la Compañía, miembros de la Lonja Inmobiliaria de Colombia.

**NOTA 10 - OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Los saldos de las obligaciones financieras al 30 de junio comprendían:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
<u>Bancos nacionales</u>		
<u>Moneda nacional</u>		
Pagarés	3,771,890	3,771,890
Contratos de arrendamiento	1,171,938	1,252,048
Sobregiro Contable	<u>34,028</u>	0
	4,977,856	
 <u>Otras obligaciones</u>		
Particulares	<u>754,502</u>	<u>754,502</u>
	5,732,358	5,778,440
<u>Menos - Parte corriente</u>	<u>34,028</u>	0
Parte a largo plazo	<u>5,698,330</u>	<u>5,778,440</u>

Las obligaciones financieras están respaldadas mediante pagarés.

## NOTA 11 – PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El pasivo con proveedores está clasificado en dos grupos, el primero, corriente, que son aquellos que no se encuentran dentro de la ley 1116 y el otro grupo (no corriente), vinculados en esta reestructuración.

En el 2.010 los proveedores eran de \$ 2,867,605 y en junio de 2.011 \$3,894,087.

### Grupo Proveedores Corrientes:

PROCLIN PHARMA S.A.	331,696
UNION TEMPORAL CC SALUD IPS	195,536
RAMEDICAS DISTRIBUCIONES/ESCOBAR BUSTOS	182,786
BIOQUIFAR PHARMACEUTICA S.A.	180,620
LAFRANCOL S.A	166,632
CLINICOS Y HOSPITALARIOS DE COLOMBIA S.A.	144,735
BCN MEDICAL S.A.	130,298
LABORATORIOS LAPROFF S.A	106,881
BIOTOSCANA FARMA S.A.	95,871
ABBOTT LABORATORIES DE COLOMBIA S.A.	84,775
AUDIFARMA S.A.	80,634
GRUPO INTERNACIONAL FARMACEUTICO	76,208
WINTHROP PHARMACEUTICALS DE COLOMBIA S.A	71,672
AMERICAN GENERICS S.A.S	52,999
SERVIDROG LTDA	35,178
HUMAX PHARMACEUTICAL S.A.	31,836
KERACOM COMERCIALIZADORA MEDICA LTDA	29,363
OPERANDO MEDICOS & QUIRURGICOS S.A.	8,123
DISTRIBUIDORA SICMAFARMA S.A.S	7,797
LABORATORIOS BIOPAS S.A.	5,095
DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS SALUD VITAL	3,102
BRECCIA SALUD LTDA	2,909
ASEMEDIC S.A.	1,809
PHARMACY MANAGEMENT S.A.S	1,717
FARMA RED S.A.S	1,576
DEPOSITO DE DROGAS BOYACA	1,034
LABORATORIOS EXPOFARMA S.A.	559
DROGUERIA HOSPITALARIA/LEAL LLANOS	312
<b>TOTAL</b>	<b>2,031,754</b>

Grupo Proveedores Congelados ley 1116:

COMFENALCO QUINDIO	384,628
BIOQUIFAR PHARMACEUTICA S.A.	170,229
LABORATORIOS LAPROFF S.A	114,025
SUMINISTROS HOSPITALARIOS DEL EJE CAFETERO	113,986
LABORATORIOS BAXTER S.A.	110,790
EDESMA LTDA	68,022
LAFRANCOL S.A	67,962
VIHCORP LTDA	64,220
HOSPYCLINIC LTDA	48,978
ANGLOPHARMA S.A.	46,446
DROSERVICIO LTDA	44,373
RAMEDICAS DISTRIBUCIONES	40,569
LABINCO S.A.	31,916
LABORATORIOS OPHALAC S.A.	27,998
HUMAX PHARMACEUTICAL S.A.	27,377
MINERVA TRADING Y CIA LTDA	27,155
LABORATORIOS LTDA DE BOGOTA	25,432
CARLON S.A	24,160
BIOTOSCANA FARMA S.A.	23,077
COLPHARMA	18,754
CYA LTDA.	17,813
ASEMEDIC S.A.	17,775
PRODUCTOS HOSPITALARIOS S.A	17,679
REPRESENTACIONES BUNCH LTDA	17,664
ROPSOHN THERAPEUTICS LTDA	16,817
D.M. SALUD VITAL	15,579
BIOSUPPLY S.A.	14,463
SHERLEG LABORATORIES S.A.	14,436
ABL PHARMA COLOMBIA S.A.	12,328
LABORATORIOS ECAR S.A	12,321
TECNOQUIMICAS S. A.	11,839
LABORATORIOS SUMIMED LTDA	11,625
FARMATECH S.A	11,619
CORPAUL	11,439
INSTITUTO NEUROLÓGICO DE ANTIOQUIA	11,419
VITALIS PHARMACEUTICAL	11,380
ASEPSIS PRODUCTS DE COLOMBIA	11,280
MEDICAMENTOS POS S.A.	10,909
LABORATORIOS BUSSIE S.A.	10,889
QUIRUMEDICAS LTDA	10,673
KERACOM COMERCIALIZADORA MEDICAMENTOS	10,557
BIOGEN LABORATORIOS DE COLOMBIA	10,496

---

Genéricos Esenciales S.A.  
Notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA RYAN S.EN C.	9,266
PHARMEUROPEA DE COLOMBIA	8,721
SCANDINAVIA PHARMA LTDA	8,244
DIATEST LTDA	6,951
MEDICAMENTOS Y SUMINISTROS HOSPITALARIOS	6,829
DROGUERIA ALIANZA DE OCCIDENTE	5,472
MEDICOX LTDA	5,132
MEMPHIS PRODUCTS S.A.	5,002
COBO & ASOCIADOS DE OCCIDENTE	4,764
LABORATORIOS BLASKOV LTDA	4,709
FARMALOGICA S.A.	4,070
LABORATORIOS LICOL LTDA	3,163
FARMA RED S.A.S	3,105
PUNTOS DE VENTA S.A.	2,845
BIOQUIMICO PHARMA S.A	2,754
BIOPLAST S.A.	2,025
NIPRO MEDICAL CORPORATION COLOMBIA	2,000
NOVAMED S.A.	2,000
FUNDACION CARDIOVASCULAR DE COLOMBIA	1,542
LABORATORIOS Y DISTRIBUCIONES	1,062
DROGUERIA CONTINENTAL DE BOGOTA	807
FOCUS PHARMACEUTICAL S.A	350
LABORATORIOS SYNTHESIS LTDA &	215
PROCLIN PHARMA S.A.	211
<b>TOTAL PROVEEDORES CONGELADOS LEY 1116</b>	<b>1,862,333</b>

Las cuentas por pagar al 30 de junio comprendían:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costos y gastos por pagar corriente	568,577	146,441
Costos y gastos por pagar largo plazo(ley 1116)*	797,735	797,735
Retenciones y aportes sobre nómina	7,983	3,183
Acreedores varios	5,991	2,277
Retención en la fuente retenido	33,895	9,995
Impuesto de Ica retenido	397	133
	<u>1,414,578</u>	<u>959,764</u>

\*Relación costos y gastos por pagar largo plazo:

PHARMACY MANAGEMENT	145,839
BANCO POPULAR	140,910
AUDIFARMA LTDA	108,000
BANCO DE BOGOTA	90,449
BANCAFE - RED DAVIVIENDA -	66,864
SUMITEMP LTDA	62,809
BANCOLOMBIA	33,303
GARCIA BENAVIDES CLAUDIA ISABE	26,955
MESA DE INVERSIONES S.A	21,663
BANCO DE CREDITO	20,100
FAST & ABS AUDITORES LTDA	15,800
GUTIERREZ CASTRO ALBERTO ANTON	12,000
FUERZA EMPRESARIAL LTDA	10,080
ALIADOS ESTRATEGICOS	9,049
CLUB DE BANQUEROS Y EMPRESARIO	6,884
OTROS TERCEROS	27,030
	<u>797,735</u>

### **NOTA 12 – IMPUESTO DE RENTA POR PAGAR**

A 30 de junio de 2.011 la empresa establece una provisión de Renta, por valor de \$40.041.000, equivalente al 33% de la utilidad antes de impuestos.

### **NOTA 13 - OBLIGACIONES LABORALES**

Las obligaciones laborales se dividen en corrientes y largo plazo congeladas en la ley 1116:

*Obligaciones laborales corrientes:*

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cesantías	0	7,294
Vacaciones	2,006	4,080
Intereses a las cesantía	0	1,197
Salarios por pagar	<u>57,013</u>	<u>15,005</u>
	<u>59,019</u>	<u>27,576</u>

Obligaciones laborales largo plazo congeladas ley 1116:

	<u>2011</u>
Cesantías	7,550
Prima	7,550
Vacaciones	13,165
Intereses a las cesantía	297
	<u>28,562</u>

**NOTA 14 - OTROS PASIVOS**

Esta cuenta al 30 de junio comprendía:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipos y Avances recibidos	371,349	14,000
Ingresos recibidos para terceros	2,497	3,991
Pasivos estimados y provisiones	55,419	40,290
	<u>429,265</u>	<u>58,281</u>

**NOTA 15 - PATRIMONIO**

Capital

Al 30 de junio de 2011 el capital suscrito y pagado estaba compuesto de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Acciones</u>	<u>% de participación</u>
Álvaro Puerto Plata	208	52%
Santiago Puerto Antolinez	48	12%
Maríana Alejandra Puerto Ortiz	48	12%
Katherine Puerto Betancourt	24	6%
María Camila Gómez Puerto	24	6%
Valentina Gómez Puerto	24	6%
Natalia Puerto Villalba	24	6%
	<u>400</u>	<u>100%</u>

Reserva legal

La Compañía debe constituir una reserva legal apropiando el 10% de la utilidad neta hasta llegar al 50% del capital suscrito y pagado, Cualquier suma que exceda el 50% antes mencionado es de libre disponibilidad por parte de la Asamblea de Accionistas, Esta reserva es distribuible solamente hasta la liquidación de la Compañía.

Revalorización del patrimonio

Se han abonado a esta cuenta, con cargo a resultados, ajustes por inflación de los saldos de las cuentas del patrimonio desde la fecha de inicio de la Compañía (año 1998), De acuerdo con normas vigentes, el saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidad hasta que se liquide la Compañía o se capitalice tal valor,

**NOTA 16 - GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Personal	219,143	585,366
Provisiones	2,320	248,172
Honorarios	172,836	166,750
Servicios	323,624	160,745
Amortizaciones	37,997	74,018
Depreciaciones	22,509	32,353
Impuestos	26,789	31,728
Arrendamientos	11,526	27,910
Mantenimiento y reparaciones	8,462	18,361
Adecuaciones e instalaciones	19,611	15,559
Útiles y papelería	6,043	6,609
Gastos legales	2,041	6,588
Gastos de viaje	4,549	5,267
Contribuciones y afiliaciones	536	4,395
Seguros	4,287	3,943

Casino y restaurantes	3,654	3,792
Elementos de aseo y cafetería	2,254	3,358
Combustibles y lubricantes	466	2,714
Diversos	2,971	2,252
Taxis y buses	451	2,030
	<u>872,069</u>	<u>1,401,910</u>

**NOTA 17 - GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS**

El detalle de la cuenta es como sigue:

	<b><u>2,011</u></b>	<b><u>2,010</u></b>
Servicios	4,629	60,079
Personal	52,672	27,590
Comisiones	0	6590
Envases y empaques	4,266	6,217
Gastos de viaje	2,193	2,676
Gastos Legales	9,043	1,977
Seguros	1,269	1,536
Casino y restaurante	1,664	745
Honorarios	1,786	0
Taxis y Buses	167	618
Útiles y papelería	1,012	401
Mantenimiento y reparaciones	4,086	282
Adecuaciones e instalaciones	33	0
Impuestos	21,771	131
Contribuciones y afiliaciones	0	80
Combustibles y lubricantes	0	55
Diversos	462	20
Comisiones	4,139	0
	<u>109,192</u>	<u>108,997</u>

**NOTA 18 - INGRESOS NO OPERACIONALES**

El detalle de la cuenta es como sigue:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Recuperaciones	32,392	292,958
Método de participación	0	280,668
Descuentos comerciales	2,108	60,633
Indemnizaciones	0	8,507
Intereses	832	1,054
Diversos	7,252	24
	<u>42,584</u>	<u>643,844</u>

**NOTA 19 - GASTOS NO OPERACIONALES**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Intereses	189,675	131,565
Gastos de ejercicios anteriores	48,534	118,231
Gastos extraordinarios	14,370	18,438
Financieros	0	8,905
Gastos diversos	57	8,439
Gastos bancarios	10,581	3,885
Descuentos comerciales	40,124	371
	<u>303,341</u>	<u>289,834</u>