

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

T.P.
113421-T

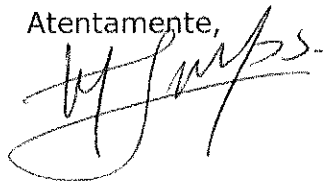
INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS

Señores **SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES**

He revisado el Balance General de la compañía **GENERICOS ESENCIALES S.A.** a 31 de Marzo 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 auditoria 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., Marzo 31 de 2011

GENERICOS ESENCIALES S.A.

BALANCE GENERAL


(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

		31 de marzo de	31 de Diciembre de
	NOTAS	2011	2010
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponible		598.189.000	16.796.000
Deudores	3	5.038.621.000	5.661.240.000
Inventario de mercancía	4	1.014.161.000	463.020.000
Diferidos	5	92.212.000	3.720.000
Total del activo corriente		<u>6.743.183.000</u>	<u>6.144.776.000</u>
Activo no corriente			
Inversiones permanentes	6	1.521.017.000	1.521.017.000
Propiedades y equipos	7	137.044.000	113.285.000
Intangibles	8	1.827.558.000	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>3.674.941.000</u>	<u>3.669.668.000</u>
Total del activo		<u>10.418.124.000</u>	<u>9.814.444.000</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	10	-	-
Proveedores	11	1.298.649.000	1.005.272.000
Cuentas por pagar	11	519.666.000	162.029.000
Impuestos, gravámenes y tasas	12	(7.185.000)	-
Obligaciones laborales	13	28.414.000	27.576.000
Otros pasivos	14	50.676.000	40.290.000
Total del pasivo corriente		<u>1.890.220.000</u>	<u>1.235.167.000</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	10	4.975.248.000	5.778.440.000
Proveedores	11	1.862.333.000	1.862.333.000
Cuentas por pagar	11	797.735.000	797.735.000
Obligaciones laborales		28.562.000	28.562.000
Otros pasivos	14	755.434.000	17.991.000
Total del pasivo		<u>10.309.532.000</u>	<u>9.720.228.000</u>
Patrimonio de los accionistas			
Total del patrimonio, según estado adjunto	15	<u>108.592.000</u>	<u>94.216.000</u>
Total del pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>10.418.124.000</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
(Ver informe adjunto)

GENERICOS ESENCIALES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

	NOTAS	31 de marzo de 2011	31 de Diciembre de 2010
Ingresos operacionales		2.459.120.000	4.816.631.000
Menos - Costo de ventas		<u>(1.954.962.000)</u>	<u>(3.688.930.000)</u>
Utilidad bruta		<u>504.158.000</u>	<u>1.127.701.000</u>
Gastos operacionales			
De administración	16	411.142.000	1.401.910.000
De ventas	17	<u>35.500.000</u>	<u>108.997.000</u>
		<u>446.642.000</u>	<u>1.510.907.000</u>
Utilidad operacional		<u>57.516.000</u>	<u>(383.206.000)</u>
Ingresos no operacionales	18	17.250.000	643.844.000
Gastos no operacionales	19	<u>(60.390.000)</u>	<u>(289.834.000)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>14.376.000</u>	<u>(29.196.000)</u>
Provisión para impuesto sobre la renta	12	-	-
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio		<u>14.376.000</u>	<u>(29.196.000)</u>
(Pérdida) utilidad neta por acción		<u>35.940.000</u>	<u>(72.990.000)</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

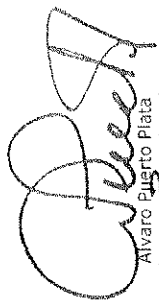
GENERICOS ESENCIALES S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

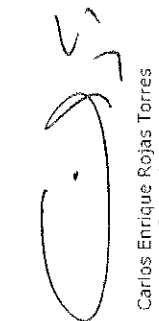
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

	Capital	Superávit método de participación	Reserva legal	Reserva ocasional	Revalorización del patrimonio	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Superávit por valorizaciones	Total del patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2009	2.000.000.000	363.173.000	269.250.000	-	440.710.000	(74.654.000)	(3.071.058.000)	181.822.000	109.243.000
Traslado del resultados						(3.071.058.000)	3.071.058.000	-	-
Reparto de utilidades acumuladas									
Uso para capitalización									
Incremento (disminución) del año		14.169.000							14.169.000
Pago impuesto patrimonio									
Utilidad (perdida) neta del año 2010							(29.196.000)		(29.196.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	2.000.000.000	377.342.000	269.250.000	-	440.710.000	(3.145.712.000)	(29.196.000)	181.822.000	94.216.000
Traslado del resultados							29.196.000		
Reparto de utilidades acumuladas									
Uso para capitalización									
Incremento del año									
Pago del impuesto al patrimonio									
Utilidad Neta del primer trimestre 2011									14.376.000
Saldos al 31 de marzo de 2011	2.000.000.000	377.342.000	269.250.000	0	440.710.000	(3.174.908.000)	14.376.000	181.822.000	108.592.000

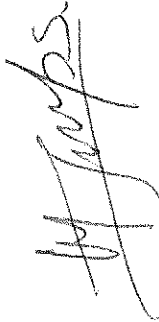
Las notas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros



 Alvaro Puerto Plata
 Representante Legal
 T.P. 94.107 - T



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



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


GENERICOS ESENCIALES S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

	31 de marzo de 2011	31 de Diciembre de 2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Pérdida neta del año	14.376.000	(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	9.261.000	32.353.000
Amortización	18.486.000	74.018.000
Recuperación de provisiones de inversiones	-	-
Ingresos por aplicación del método de participación	-	-
Cambio neto en activos y pasivos corrientes:		
Disminución (aumento) en inversiones permanentes	-	(280.519.000)
Disminución (aumento) en deudores	622.619.000	(885.164.000)
Disminución (aumento) en inventarios	(551.141.000)	(191.517.000)
Disminución (aumento) en intangibles	(33.020.000)	(121.551.000)
Disminución (aumento) en diferidos	(88.492.000)	(3.793.000)
Disminución (aumento) en otros activos	-	-
(Disminución) aumento en obligaciones financieras	-	(1.160.198.000)
(Disminución) aumento en proveedores	293.377.000	(366.106.000)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	357.637.000	(608.623.000)
(Disminución) aumento en impuestos, gravámenes y tasas	(7.185.000)	(30.077.000)
(Disminución) aumento en obligaciones laborales	838.000	3.580.000
(Disminución) aumento en otros pasivos	11.317.000	(448.854.000)
Efectivo (usado) provisto por actividades de operación	<u>648.073.000</u>	<u>(3.767.471.000)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de intangibles	-	-
Pago de dividendos método de participación	-	-
Adquisición de inversiones	-	-
Impuesto al patrimonio cargado a la revalorización patrimonial	-	-
Adquisición de propiedades y equipo	-	-
Venta de inversiones a largo plazo	-	-
Venta de propiedades y equipo	-	-
Efectivo usado en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación		
Dividendos decretados	-	-
Aumento en obligaciones financieras a largo plazo	(66.680.000)	3.671.361.000
	<u>(66.680.000)</u>	<u>3.671.361.000</u>
Aumento (disminución) neta del disponible	581.393.000	(96.110.000)
Disponible al principio del año	16.796.000	112.906.000
Disponible al final del año	<u>598.189.000</u>	<u>16.796.000</u>



Alvaro Puerto Plata
Representante Legal



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



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)

	31 de marzo de 2011	31 de Diciembre de 2010
Los recursos financieros fueron provistos por		
Pérdida neta del año	14.376.000	(29.196.000)
Más (menos) - cargos abonos a resultados que no afectaron el capital del trabajo:		
Provisión inversiones	-	134.161.000
Depreciación	9.261.000	32.353.000
Amortización	18.486.000	74.015.000
Recuperación de provisiones de inversiones	-	-
Provisión propiedad, planta y equipo	-	114.018.000
Ingresos por aplicación del método de participación	-	(280.520.000)
Capital de trabajo (usado) provisto por las operaciones del año	42.123.000	44.831.000
Los recursos financieros fueron provistos por		
Venta de propiedades y equipo	-	(121.622.000)
Pago de dividendos método de participación	-	-
Venta de inversiones a largo plazo	-	-
Disminución otros activos	-	-
Aumento en pasivos a largo plazo	(66.680.000)	3.671.360.000
Total de recursos (usados) provistos	(24.557.000)	3.594.569.000
Los recursos financieros fueron utilizados en		
Adquisición de intangibles	-	-
Dividendos decretados	-	-
Adquisición de inversiones	-	-
Pago de impuesto al patrimonio cargado a la revalorización patrimonial	-	-
Adquisición de propiedades y equipo	(33.020.000)	-
Aumento en Intangibles	-	-
Aumento en otros activos	-	-
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	(57.577.000)	3.594.569.000
Cambios en los componentes del capital de trabajo		
Aumento (disminución) en los activos corrientes		
Disponible	581.393.000	(96.110.000)
Deudores	(622.619.000)	885.164.000
Inventarios	551.141.000	191.517.000
Cargos diferidos	88.492.000	3.720.000
	598.407.000	984.291.000
(Aumento) disminución en los pasivos corrientes		
Obligaciones financieras	-	1.160.198.000
Proveedores	(293.377.000)	366.106.000
Cuentas por pagar	(357.637.000)	608.623.000
Impuestos, gravámenes y tasas	7.185.000	30.077.000
Obligaciones laborales	(838.000)	(3.580.000)
Otros pasivos	(11.317.000)	448.854.000
	(655.984.000)	2.610.278.000
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	(57.577.000)	3.594.569.000

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


Alvaro Ruente Plata
Representante Legal


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO 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 Marzo de 2.006 mediante auto 430-03058 del 05 de Marzo 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 marzo 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 marzo 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 marzo 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 31 de marzo comprendían:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes (1)	3,383,424	4,219,832
Cuentas corrientes comerciales	1,449,279	1,438,970
Anticipo de impuestos y contribuciones	247,038	168,140
Anticipos y avances	224,357	100,153
Cuenta por Cobrar a Socios	2,090	2,090
Cuentas por cobrar a trabajadores	378	0
Deudores Varios	40,649	40,649
	<u>5,347,215</u>	<u>5,969,831</u>
<u>Menos</u> – Provisión para deudores	<u>(308,594)</u>	<u>(308,594)</u>
	<u>5,038,621</u>	<u>5,661,240</u>

(1) Los clientes más representativos al 31 de marzo de 2.011 son:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gestarpharma Distribución	1,096,462	1,857,608
Sies Salud S.A.	1,287,145	1,057,014
Hospital Militar Central	0	770,397
E.S.E / Policarpa Salvarrieta-	122,783	122,783
Sids S.A.	84,781	84,781
Union Temporal Previmedica S.A.	73,072	73,072
Clínica Candelaria I.P.S.Ltda.	28,503	28,503
Caprecom	430,423	0
Clientes varios	260,255	225,674
	<u>3,383,424</u>	<u>4,219,832</u>

NOTA 4 - INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 31 de Marzo de 2011 fue el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mercancía no fabricada por la empresa	1,012,448	499,906
Ajuste por inflación	2,402	2,402
Provisión para perdida de inventario	(689)	(39,288)
Saldo al finalizar periodo	<u>1,014,161</u>	<u>463,020</u>

NOTA 5 – DIFERIDOS

El saldo a 31 de marzo es de \$92,212 que corresponde a la amortización de programas para computador (1.733) y otros cargos diferidos (90,479).

NOTA 6 - INVERSIONES

Las inversiones al 31 de marzo 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 Ltda., 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 31 de marzo de 2011 es el siguiente:

	<u>Costo en</u> <u>libros</u>	<u>Valor</u> <u>comercial</u>	<u>Valori-</u> <u>zación</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 marzo 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 31 de marzo de 2011 eran los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Equipo de computación y comunicación	281,540	259,104
Equipo de oficina	204,783	195,592
Flota y equipo de transporte	122,689	122,689
Terrenos	16,000	16,000
	625,012	593,385
<u>Menos</u> - Depreciación acumulada	(471,134)	(463,266)
<u>Menos</u> - Provisión	(16,834)	(16,834)
	137,044	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 31 de marzo de 2011 comprendía:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bienes Recibidos en Leasing - Edificios	588,577	588,577
Bienes Recibidos en leasing - Terrenos	1,481,107	1,481,107
Amortización acumulada	(242,126)	(223,640)
Saldo al finalizar el año	1,827,558	1,846,044

NOTA 9 - VALORIZACIONES

El saldo de la cuenta de valorizaciones al 31 de marzo de 2011 comprendía:

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

Los avalúos técnicos de terrenos ubicados en Montería (Córdoba), fueron elaborados el mes de marzo 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 31 de marzo comprendían:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Bancos nacionales</u>		
<u>Moneda nacional</u>		
Pagarés	3,771,890	3,771,890
Contratos de arrendamiento	1,203,358	1,252,048
Sobregiro Contable	0	0
	<u>4,975,248</u>	
<u>Otras obligaciones</u>		
Particulares	754,502	754,502
	<u>5,729,750</u>	<u>5,778,440</u>
<u>Menos - Parte corriente</u>	0	0
Parte a largo plazo	<u>5,729,750</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 importantes, el primero como proveedores corrientes los cuales no se encuentran congelados en la ley 1116 y el otro grupo los proveedores que están congelados en la ley de reestructuración.

En el 2.010 los proveedores eran de \$ 2,867,605 y en marzo de 2.011 \$3,160,982.

Grupo Proveedores Corrientes:

ABBOTT LABORATORIES DE COLOMBIA	238,535
AMERICAN GENERICS S.A.S	16,212
AUDIFARMA S.A.	3,496
BCN MEDICAL S.A.	87,656
BIOQUIFAR PHARMACEUTICA S.A.	32,635
BIOTOSCANA FARMA S.A.	12,343
CLINICOS Y HOSPITALARIOS DE CO	54,978
CORPAUL	2,190
DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS	175
RAMEDICAS DISTRIBUCIONES	205,511
FARMA RED LTDA	18,659
GRUFARMA S.A.	90,585
HUMAX PHARMACEUTICAL S.A.	40,883
KERACOM COMERCIALIZADORA MEDICA	29,071
LABORATORIOS BIOPAS S.A.	5,095
LABORATORIOS CHALVER DE COLOMBIA	7,177
LABORATORIOS EXPOFARMA S.A.	5,593
LABORATORIOS LAPROFF S.A	147,846
LAFRANCOL S.A	41,885
LEAL LLANOS LEONARDO ENRIQUE	152
OPERANDO MEDICOS & QUIRURGICOS	8,123
PHARMACY MANAGEMENT S.A.S	702
PROCAPS S.A	1,392
PROCLIN PHARMA S.A.	48,631
UNION TEMPORAL CC SALUD IPS	94,088
WINTHROP PHARMACEUTICALS DE COLOMBIA	105,037
ABBOTT LABORATORIES DE COLOMBIA	238,535
AMERICAN GENERICS S.A.S	16,211
TOTAL PROVEEDORES CORRIENTES	1,298,649

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

Genéricos Esenciales S.A.
 Notas a los estados financieros

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
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
TOTAL PROVEEDORES CONGELADOS LEY 1116	1,862,333

Las cuentas por pagar al 31 de marzo comprendían:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costos y gastos por pagar corriente	491,688	146,441
Costos y gastos por pagar largo plazo(ley 1116)*	797,735	797,735
Retenciones y aportes sobre nómina	4,223	3,183
Acreedores varios	3,031	2,277
Retención en la fuente retenido	20,587	9,995
Impuesto de Ica retenido	137	133
	<u>1,317,401</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

Genéricos Esenciales S.A.

Notas a los estados financieros

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 - IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

A 31 de marzo de 2.011 la empresa tenía por impuesto descontable en IVA -7,185.

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	3,457	7,294
Vacaciones	4,943	4,080
Intereses a las cesantía	161	1,197
Salarios por pagar	<u>19,853</u>	<u>15,005</u>
	<u>28,414</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	<u>297</u>
	<u>28,562</u>

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

Esta cuenta al 31 de marzo comprendía:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipos y Avances recibidos	0	14,000
Ingresos recibidos para terceros	933	3,991
Pasivos estimados y provisiones	50,675	40,290
	<u>51,608</u>	<u>58,281</u>

NOTA 15 - PATRIMONIO

Capital

Al 31 de marzo 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 Antolínez	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	82,866	585,366
Provisiones	2,320	248,172
Honorarios	111,701	166,750
Servicios	146,068	160,745
Amortizaciones	18,832	74,018
Depreciaciones	9,261	32,353
Impuestos	5,284	31,728
Arrendamientos	5,610	27,910
Mantenimiento y reparaciones	2,070	18,361
Adecuaciones e instalaciones	14,472	15,559
Útiles y papelería	2,272	6,609
Gastos legales	1,784	6,588
Gastos de viaje	2,716	5,267
Contribuciones y afiliaciones	0	4,395
Seguros	2,479	3,943
Casino y restaurantes	1,795	3,792
Elementos de aseo y cafetería	1,053	3,358
Combustibles y lubricantes	0	2,714
Diversos	385	2,252
Taxis y buses	174	2,030
	<u>411,142</u>	<u>1,401,910</u>

NOTA 17 - GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS

El detalle de la cuenta es como sigue:

	<u>2,011</u>	<u>2,010</u>
Servicios	2,419	60,079
Personal	13,251	27,590
Comisiones	0	6,590
Envases y empaques	2,689	6,217
Gastos de viaje	1,633	2,676
Gastos Legales	4,273	1,977
Seguros	1,224	1,536
Casino y restaurante	1,111	745
Taxis y Buses	82	618
Útiles y papelería	763	401
Mantenimiento y reparaciones	1,579	282
Adecuaciones e instalaciones	33	0
Impuestos	5,979	131
Contribuciones y afiliaciones	0	80
Combustibles y lubricantes	0	55
Diversos	464	20
	<u>35,500</u>	<u>108,997</u>

NOTA 18 - INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle de la cuenta es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Recuperaciones	9,189	292,958
Método de participación	0	280,668
Descuentos comerciales	819	60,633
Indemnizaciones	0	8,507
Intereses	214	1,054
Diversos	7,028	24
	<u>17,250</u>	<u>643,844</u>

NOTA 19 - GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Intereses	6,645	131,565
Gastos de ejercicios anteriores	2,927	118,231
Gastos extraordinarios	7,711	18,438
Financieros	0	8,905
Gastos diversos	0	8,439
Gastos bancarios	939	3,885
Descuentos comerciales	42,168	371
	<u>60,390</u>	<u>289,834</u>