

**FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

# **PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.**

## **AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de  
FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO**

#### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

#### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

#### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

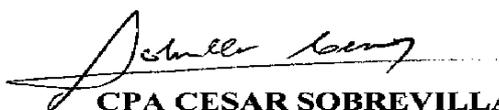
Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO** al 31 de diciembre de 2013, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.**  
**SC- RNAE 236**



**CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO**  
**REG. 22223**

**28 de marzo de 2014**  
**Guayaquil – Ecuador**

**FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo		267.610	12.084
Cuentas por cobrar	4	4.128.581	2.642.250
Inventarios	5	1.075.730	2.003.174
Activo por impuesto corriente	10	78.098	73.504
Gastos anticipados		1.658	1.239
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>5.551.677</u>	<u>4.732.251</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipos	6	2.637.351	2.470.495
Otros activos	7	30.776	-
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>2.668.127</u>	<u>2.470.495</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>8.219.804</u>	<u>7.202.746</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras	8	337.661	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	6.670.386	6.325.685
Pasivo por impuesto corriente	10	68.434	70.312
Beneficios a los empleados	11	142.125	129.408
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>7.218.606</u>	<u>6.525.405</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras	8	316.704	-
Beneficios a los empleados	11	28.140	28.140
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>344.844</u>	<u>28.140</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>7.563.449</u>	<u>6.553.545</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito	12	12.800	12.800
Reserva Legal	13	6.400	6.400
Resultados acumulados	14	637.155	630.001
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>656.355</u>	<u>649.201</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>8.219.804</u>	<u>7.202.746</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Eucebio Orellana M.  
Gerente General  
Ing. Manuel Malagon P.  
Contador

**FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
VENTAS NETAS		34.398.120	32.973.077
COSTO DE VENTAS		<u>31.699.925</u>	<u>30.628.614</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>2.698.195</u>	<u>2.344.463</u>
OTROS INGRESOS		<u>61.442</u>	<u>5.490</u>
GASTOS:			
Remuneraciones y beneficios a los empleados		688.779	529.185
Honorarios profesionales		50.875	171.918
Suministros y materiales		115.138	16.614
Mantenimiento y reparaciones		86.740	-
Servicios públicos		53.845	51.640
Intereses y comisiones		133.279	94.083
IVA cargado al gasto		132.727	99.098
Depreciación	6	190.344	241.075
Participación a los trabajadores	11	41.543	50.044
Otros		<u>1.030.955</u>	<u>812.716</u>
		<u>2.524.225</u>	<u>2.066.371</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		235.413	283.582
Impuesto a la renta	10	<u>228.259</u>	<u>243.036</u>
UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO		<u>7.154</u>	<u>40.546</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Eusebio Orellana M.  
Gerente General

  
Ing. Manuel Malagón P.  
Contador

**FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2012		12.800	3.414	592.441	608.655
Apropiación		-	2.986	(2.986)	-
Utilidad integral del año		-	-	40.546	40.546
Saldos al 31 de diciembre de 2012	14	<u>12.800</u>	<u>6.400</u>	<u>630.001</u>	<u>649.201</u>
Utilidad integral del año		-	-	7.154	7.154
Saldo al 31 de diciembre de 2013	14	<u>12.800</u>	<u>6.400</u>	<u>637.155</u>	<u>656.355</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Eucebig Orellana M.  
Gerente General

  
Ing. Manuel Malagon P.  
Contador

**FARMASERVICIO S.A. FARMACEUTICA Y SERVICIO****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2013	2012
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Cobros provenientes de clientes		34.398.120	32.973.077
Otros cobros por actividades de operación		61.442	5.490
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(32.068.512)	(30.892.437)
Pagos a y por cuenta de empleados		(717.605)	(584.051)
Impuesto a la renta		(224.039)	(249.317)
Otros pagos por actividades de operación		(1.491.044)	(1.259.986)
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>(41.638)</u>	<u>(7.224)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Adiciones de propiedades y equipos	6	<u>(357.200)</u>	<u>(7.161)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Obligaciones financieras, neto		<u>654.365</u>	<u>-</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EFECTIVO</b>		<b>255.527</b>	<b>(14.384)</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>		<u>12.084</u>	<u>26.467</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		<u><u>267.610</u></u>	<u><u>12.084</u></u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Utilidad integral del año		7.154	40.546
<b>Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo</b>			
Depreciación	6	190.344	241.075
Beneficios a los empleados	11		2.421
Participación a trabajadores		41.543	50.044
Impuesto a la renta	10	<u>228.259</u>	<u>243.036</u>
		467.300	577.122
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>			
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar		(1.517.106)	139.362
Disminución en inventarios		927.444	478.689
(Aumento) disminución en activo por impuesto corriente		(4.594)	46.498
(Aumento) en gastos anticipados		(419)	(15)
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar		344.701	(971.653)
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(230.138)	(219.940)
(Disminución) en beneficios a los empleados		(28.826)	(57.287)
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>(41.638)</u>	<u>(7.224)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Eucebio Orellana M.  
Gerente General

  
Ing. Manuel Malagón P.  
Contador

## **FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida el 27 de enero del 2003 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 17 de febrero de 2003 en el Registro Mercantil. Su domicilio y actividad principal la realiza en Guayaquil y consiste en la comercialización al por menor de medicamentos de uso humano, productos nutricionales, alimenticios, naturales y otros de consumo y cosmética en general.

La Compañía compra localmente todos sus productos como bienes terminados y los comercializa en el mercado local, en sus puntos de venta.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 14 de marzo de 2014.

#### **2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

##### **2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

##### **2.2 Efectivo.**

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

##### **2.3 Activos y pasivos financieros**

###### **2.3.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “prestamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a bancos, proveedores, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

### 2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía mide los mismos como se describe a continuación:

#### Medición posterior:

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Representa préstamos efectuados, no devengan interés y no tienen plazos definidos de cobro.
- b. Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a préstamos a empleados.

**Pasivos Financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a los préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones, se registran en gastos financieros.

- b. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios.
- c. Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Representa préstamos efectuados, no devengan interés y no tienen plazos definidos de cobro.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### 2.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

### 2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

## 2.5 Mobiliario y equipos

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos por reparación y mantenimiento se carga a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando las siguientes tasas anuales:

Edificios y bodegas	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, si es necesario, en la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos obtenidos por la transacción y el valor en libros de los activos.

## **2.6 Impuesto.**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### **Impuesto corriente**

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables; la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **Impuesto diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

## **2.7 Beneficios a los empleados**

Beneficios de corto plazo: se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a. Participación a los trabajadores: Calculaba en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del año y se presenta como parte de los costos de ventas, gastos administrativos y gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria con derecho de este beneficio.
- b. Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen además otras variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

## **2.8 Reconocimiento de ingresos.**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

## **2.9 Costos y gastos.**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en que se conocen.

## **2.10 Cambios en políticas contables y revelaciones**

Normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía.

### **NIIF 9 Instrumentos financieros – Clasificación y medición**

La norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y tiene vigencia para los periodos que se inicio a partir del 1 de enero de 2015. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen las revelaciones adicionales en la transición de la NIIF 39 a la NIIF 9.

NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados, fueron revisados con vigencia a partir del 1 de enero de 2014.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de la norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros y las enmiendas no serán aplicables.

## **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Mobiliario y equipos:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.
- **Provisiones por beneficios a los empleados:** Las hipótesis empleadas en el calculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio; para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4 - CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Partes relacionadas (Nota 15)	4.128.473	2.462.945
Empleados	-	178.551
Otras	108	754
	<u>4.128.581</u>	<u>2.642.250</u>

#### 5 - INVENTARIOS

Representan mercaderías disponibles para la venta.

#### 6 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>12-31-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2013</u>
Terrenos	448.790	-	448.790
Edificios y bodegas	2.417.755	-	2.417.755
Muebles y enseres	229.962	7.447	237.409
Equipos de computación	132.186	7.473	139.659
Vehículos y motos	172.896	-	172.896
Obras en proceso	-	342.280	342.280
	<u>3.401.589</u>	<u>357.200</u>	<u>3.758.789</u>
Depreciación acumulada	<u>(931.094)</u>	<u>(190.344)</u>	<u>(1.121.438)</u>
	<u>2.470.495</u>	<u>166.856</u>	<u>2.637.351</u>

	<u>1-1-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2012</u>
Terrenos	448.790	-	448.790
Edificios y bodegas	2.417.755	-	2.417.755
Muebles y enseres	225.761	4.201	229.962
Equipos de computación	129.226	2.960	132.186
Vehículos y motos	172.896	-	172.896
	<u>3.394.428</u>	<u>7.161</u>	<u>3.401.589</u>
Depreciación acumulada	<u>(690.019)</u>	<u>(241.075)</u>	<u>(931.094)</u>
	<u>2.704.409</u>	<u>(233.914)</u>	<u>2.470.495</u>

#### 7 - OTROS ACTIVOS

Pago realizado por la concesión de local comercial en el Mall El Fortín.

**8 - OBLIGACIONES FINANCIERAS**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Internacional		
Préstamos con pagos mensuales hasta noviembre de 2015 e interés de 9,76%	654.365	-
Menos vencimientos corrientes	<u>(337.661)</u>	<u>-</u>
	<u>316.704</u>	<u>-</u>

**9 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	6.660.231	6.290.735
Otras	10.155	34.951
	<u>6.670.386</u>	<u>6.325.686</u>

**10 - IMPUESTOS**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	15.998	7.184
Impuesto a la renta	62.100	66.320
	<u>78.098</u>	<u>73.504</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	38.921	39.123
Impuesto al valor agregado	29.513	31.189
	<u>68.434</u>	<u>70.312</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	(66.320)	(60.039)
Anticipo pagado	(159.634)	(180.692)
Retenciones de terceros	(64.405)	(68.625)
Impuesto causado	228.259	243.036
Saldo al final del año	<u>(62.100)</u>	<u>(66.320)</u>

Durante los años 2013 y 2012 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

## 11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aporte patronal	4.925	4.589
Fondo de reserva	1.505	886
Décimo tercer y cuarto sueldo	25.883	20.060
Vacaciones	68.269	53.829
Participación a los trabajadores	41.543	50.044
	<u>142.125</u>	<u>129.408</u>

El movimiento fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	129.408	136.651
Provisión	212.112	197.342
Pagos	(199.395)	(204.585)
Saldo al final del año	<u>142.125</u>	<u>129.408</u>

El saldo y movimiento de los beneficios a largo plazo es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Jubilación patronal</b>		
Saldo al inicio del año	23.024	21.131
Costo del período		1.893
Saldo al final del año	<u>23.024</u>	<u>23.024</u>
<b>Bonificación por desahucio</b>		
Saldo al inicio del año	5.116	4.588
Costo del período		528
Saldo al final del año	<u>5.116</u>	<u>5.116</u>
	<u>28.140</u>	<u>28.140</u>

## 12 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 12.800 acciones ordinarias de \$1.00 de valor nominal unitario.

## 13 - RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### 14 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidades acumuladas, distribuibles	662.874	655.720
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(25.719)</u>	<u>(25.719)</u>
	<u>637.155</u>	<u>630.001</u>

##### 14.1 Resultado acumulado por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, generaron un saldo deudor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### 15 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

	<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ofelia Sánchez Mendieta	3.251.370	2.363.513
Eucebio Orellana Mendez	493.265	-
Superfar S.A.	257.976	95.200
Farmavisión S.A.	27.811	4.232
Sinosi S.A.	98.051	-
	<u>4.128.473</u>	<u>2.462.945</u>

Resumen de las principales transacciones realizadas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de mercaderías		
Disfor S.A.	165.927	153.415
Ofelia Sanchez Mendieta	950.228	857.610
Compra de mercaderías		
Disfor S.A.	1.421.566	1.740.758
Ofelia Sanchez Mendieta	898.566	1.911.762
Gastos de logística		
Superfar S.A.	536.765	-
Sinosi S.A.	203.724	-

#### 16 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros 14 de marzo de 2014 no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

  
Sr. Eucebio Orellana M.  
Gerente General

  
Ing. Manuel Malágen P.  
Contador

