

AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202
Teléfonos 0994087227- 6017839 Guayaquil - Ecuador

Septiembre 6, 2013

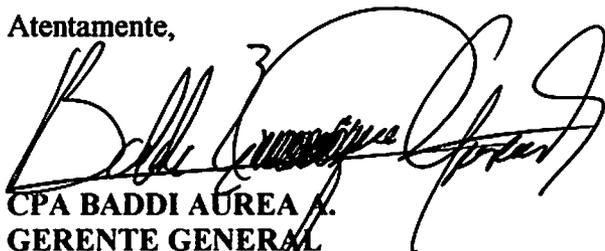
SEÑORES:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto encontrará un ejemplar del informe definitivo de auditoría externa a los estados financieros de ESKEGROUP S. A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 en comparativo al año 2011; con RUC #0992336668001; expediente #114444.

Sin otro particular me despido de ustedes.

Atentamente,



CPA BADDI AÚREA A.
GERENTE GENERAL
AUDITPLUS CÍA. LTDA.
RUC #0992490322001
REGISTRO: SC-RNAE No. 2-646

c.c.

File:



AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202
Teléfonos 0994087227- 6017839 Guayaquil - Ecuador

Septiembre 6, 2013

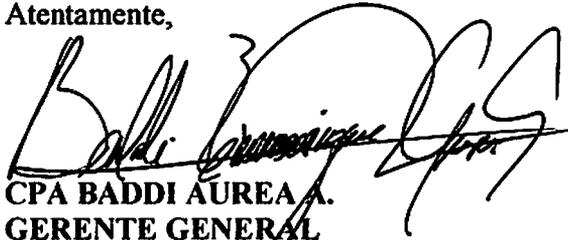
Ing. Rajesh R. Motwani
PRESIDENTE
ESKEGROUP S. A.
Guayaquil.-

Estimado Ing. Rajesh R. Motwani:

Adjunto encontrará 4 ejemplares del informe definitivo de auditoría externa a los estados financieros de **ESKEGROUP S. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 en comparativo al año 2011; con RUC # 0992336668001; expediente #114444.

Sin otro particular me despido de ustedes.

Atentamente,



CPA BADDI AUREA A.
GERENTE GENERAL
AUDITPLUS CÍA. LTDA.
RUC #0992490322001
REGISTRO: SC-RNAE No. 2-646

c.c.

File:



AUDITPLUS Auditores & Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. piso Oficina # 202
Teléfonos 0994087227 -6017839 Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
ESKEGROUP S. A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
EN COMPARATIVO AL AÑO 2011

ESKEGROUP S.A.

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
<u>Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Operaciones y Entorno del Negocio	12
Notas Explicativas a los Estados Financieros	12 - 25
<u>Información Suplementaria:</u>	
Anexo 1 - Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, período de transición de NEC a NIIF (entre diciembre 31 del 2011 y enero 1 del 2012)	

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
ESKEGROUP S. A.:

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **ESKEGROUP S. A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Tal como se manifiesta en la nota 2, la entidad adoptó a partir de enero 1 del 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos estados financieros hasta el 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los mismos han sido ajustados para propósitos comparativos.

Responsabilidad de la Administración de la Entidad sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente en la elaboración y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; también la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la entidad.

Responsabilidad de los Auditores Independientes

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basadas en nuestras auditorías, las mismas que fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración del

control interno pertinente de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y si las estimaciones contables importantes hechas por la Administración de la entidad son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión de auditoría.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

4. Tal como se explica en la Nota 2, un Resumen de las políticas contables significativas y bases para la preparación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, por esa razón, los estados financieros no deben ser utilizados para otros propósitos.

Opinión del Auditor

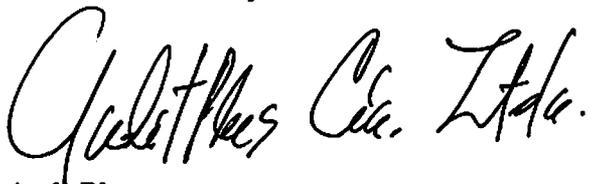
5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ESKEGROUP S. A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados integrales de sus operaciones, y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis de Asuntos Relevantes

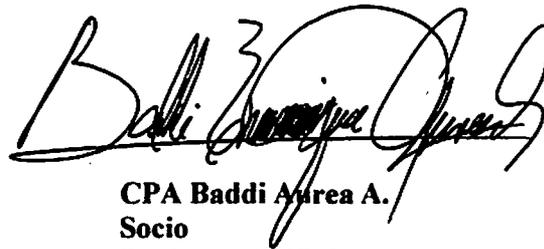
6. De acuerdo a nuestra aplicación de procedimientos de auditoría externa a los estados financieros de la entidad identificamos asuntos relevantes que necesitaron ser mencionados, tales como:
 - 6.1. La Compañía en el año 2012 presentó una pérdida del ejercicio por \$440,682.87 y una deficiencia patrimonial en \$3,016.71; luego de haber efectuado el ajuste por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) dando de baja al saldo del pasivo a largo plazo con un proveedor del exterior por \$543,221.81 correspondiente al valor de la mercadería caducada y destruida en el año 2011; ya que el proveedor reconoció la pérdida por el importe de los productos enviados a destrucción. Como está indicado en la nota 1 adjunto a los estados financieros auditados, los Accionistas de la entidad aprobaron en enero 3 del 2012 el asiento de ajuste por aplicación de las NIIF con débito al saldo del pasivo con el proveedor del exterior y crédito a la cuenta patrimonial "Reserva Acumulada - Aplicación por primera vez de NIIF, lo cual originó una disminución en la deficiencia patrimonial en \$543,21.81; obteniendo finalmente una deficiencia patrimonial por \$3,016.71 al 31 de diciembre del 2012.

Como está indicado en la nota 2 a los estados financieros adjuntos, los Accionistas de la entidad han propuesto ciertas alternativas económicas para el año 2013 con la finalidad de mejorar la situación económica de la compañía y así continuar como empresa en marcha.

6.2. En abril del año 2012, la Compañía dió cumplimiento al artículo #235 de la Ley Orgánica de Salud en vigencia, en la cual establece que los bienes y productos que no pueden ser utilizados, serán destruidos por la autoridad correspondiente, por lo que se dejó constancia mediante actas de destrucción de mercaderías emitidas y suscritas en la Comisaría de Salud de Guayaquil en las fechas antes indicadas; con sus respectivos anexos donde constan los lotes y fechas de caducidad de todas las pastillas y jarabes sujetos a destrucción almacenados en los patios de la empresa que brinda los servicios de custodia y almacenaje; y separados en pailot. Durante el año 2012, la compañía registró con cargo a resultados \$141,607.74; por concepto de bajas de mercaderías caducadas y en mal estado.



AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE - 2 No. 646



CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Junio 20, 2013



ESKEGROUP S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligación con institución financiera a corto plazo	9	3,835.79	10,606.94
Cuentas y documentos por pagar	10	1,309,035.62	1,251,772.59
Cuentas por pagar diversas – relacionadas	11	10,338.27	29,209.72
Otras obligaciones corrientes	12, 14	<u>15,553.41</u>	<u>27,820.45</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,338,763.09</u>	<u>1,319,815.36</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo	13	717,812.42	91,162.64
Obligación con institución financiera a largo plazo	9	<u>4,790.93</u>	<u>12,322.68</u>
Total pasivos no corrientes		<u>722,603.35</u>	<u>103,485.32</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2,061,366.44</u>	<u>1,423,300.68</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	15	800.00	800.00
Reserva legal		1,477.98	1,477.98
Resultados acumulados		435,388.18	560,768.06
Resultado del ejercicio		<u>(440,682.87)</u>	<u>(125,144.31)</u>
Total Deficiencia Patrimonial		<u>(3,016.71)</u>	<u>437,901.73</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u>2,058,349.73</u>	<u>1,861,202.41</u>



Sr. Rajesh R. Motwani
Presidente



CPA Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

ESKEGROUP S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	67,991.29	254,439.84
Activos financieros, neto	4	663,544.28	642,448.74
Servicios y otros pagos anticipados		0.00	9,055.27
Inventarios	5	1,134,674.63	758,654.84
Activos por impuestos corrientes	6	<u>149,558.07</u>	<u>149,937.29</u>
Total activos corrientes		<u>2,015,768.27</u>	<u>1,814,535.98</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Muebles y enseres	7	26,475.39	26,475.39
Equipos de oficina		4,414.23	4,414.23
Instalaciones y adecuaciones		934.04	934.04
Equipos de computación		8,599.92	8,599.92
Vehículos		19,280.15	19,280.15
Otros activos		<u>73.92</u>	<u>73.92</u>
Sub-total		59,777.65	59,777.65
Menos depreciación acumulada		<u>(38,570.82)</u>	<u>(28,827.09)</u>
TOTAL		<u>21,206.83</u>	<u>30,950.56</u>
ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS, NETO	8	<u>21,374.63</u>	<u>15,715.87</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,058,349.73</u>	<u>1,861,202.41</u>

Sr. Rajesh R. Motwani
Presidente

CPA Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

ESKEGROUP S. A.

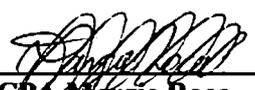
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en U .S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	844,565.52	2,702,784.43
COSTO DE VENTAS	16	<u>670,001.41</u>	<u>1,702,679.15</u>
MARGEN BRUTO		<u>174,564.11</u>	<u>1,000,105.28</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos del personal	17	260,029.91	261,390.21
Servicios básicos general	18	97,960.35	108,731.54
Servicios generales		46,074.57	80,303.51
Insumos y suministros		5,035.44	13,259.57
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones		17,462.42	39,197.16
Pérdida por baja de inventario	5	141,607.74	543,221.81
Otros		<u>47,076.55</u>	<u>49,771.76</u>
Total		<u>615,246.98</u>	<u>1,095,876.06</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		(440,682.87)	(95,770.78)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO		<u>0.00</u>	<u>(29,373.53)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>(440,682.87)</u>	<u>(125,144.31)</u>



Sr. Rajesh R. Motwani
Presidente



CPA Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

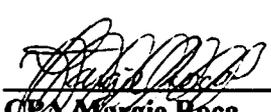
ESKEGROUP S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado Del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Enero 1 , 2011	800.00		4,846.05	14,779.80	20,425.85
Apropiación		1,477.98		(1,477.98)	
Transferencia			13,301.82	(13,301.82)	
Ajuste			(601.62)		(601.62)
Pérdida del ejercicio				(125,144.31)	(125,144.31)
Saldos NEC	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Diciembre 31, 2011	800.00	1,477.98	17,546.25	(125,144.31)	(105,320.08)
Periodo de Transición:					
Ajuste de NIIF			543,221.81		543,221.81
Saldos NIIF	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Enero 1, 2012	800.00	1,477.98	560,768.06	(125,144.31)	437,901.73
Transferencia			(125,144.31)	125,144.31	
Ajuste			(235.57)		(235.57)
Pérdida del ejercicio				(440,682.87)	(440,682.87)
Diciembre 31, 2012	<u>800.00</u>	<u>1,477.98</u>	<u>435,388.18</u>	<u>(440,682.87)</u>	<u>(3,016.71)</u>


Sr. Rajesh R. Motwani
Presidente


CPA Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

ESKEGROUP S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Recibido de clientes	812,398.69	3,233,686.42
Pagado a proveedores y empleados	(894,577.49)	(1,237,489.00)
Impuestos pagados	(28,626.98)	(36,220.63)
Intereses pagados	(23,430.72)	(59,973.61)
Otros ingresos, neto	0.00	(29,373.53)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(134,236.50)</u>	<u>1,870,629.65</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	0.00	(6,704.20)
Desembolsos por compras de software	(6,820.00)	(2,963.00)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	<u>(6,820.00)</u>	<u>(9,667.20)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Obligaciones bancarias a corto y largo plazo	(14,302.90)	9,756.99
Pago a compañías relacionadas	(31,089.15)	(1,631,269.88)
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiación	<u>(45,392.05)</u>	<u>(1,621,512.89)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
(Disminución) y Aumento neto del efectivo	(186,448.55)	239,449.56
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>254,439.84</u>	<u>14,990.28</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>67,991.29</u>	<u>254,439.84</u>

Sr. Rajesh R. Motwani
Presidente

CPA Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

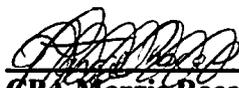
Ver notas explicativas a los estados financieros

ESKEGROU P. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pérdida del Ejercicio	(440,682.87)	(125,144.31)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones de propiedades y equipos	9,743.73	9,089.16
Amortizaciones de cargos diferidos	1,161.24	30,108.50
Otros ajustes	0.00	(5,443.82)
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar	(30,363.18)	528,363.74
Inventarios	(376,019.79)	321,678.87
Activos por impuestos corrientes	379.22	(32,422.58)
Servicios y otros pagos anticipados	9,055.27	(3,743.63)
Otros activos corrientes	20,844.11	(3,037.45)
Cuentas por pagar	683,912.81	1,134,862.36
Otras obligaciones corrientes	<u>(12,267.04)</u>	<u>16,318.81</u>
Total ajustes	<u>306,446.37</u>	<u>1,995,773.96</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(134,236.50)</u>	<u>1,870,629.65</u>


Sr. Rajesh R. Motwani
Presidente


CPA Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

ESKEGROUP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía ESKEGROUP S. A. fue constituida en Guayaquil – Ecuador en diciembre 4 del 2003, y su actividad principal es la importación, exportación, distribución, fabricación, representación, elaboración, preparación de productos farmacéuticos y a fines, nacionales y extranjeros, incluidos los genéricos productos químicos, materia activa o compuesta para la rama humana o veterinaria.

Durante el año 2012, el resultado negativo de la compañía por \$440,682.87; se vio afectado por la disminución en las ventas del año 2012 en relación al año 2011, sin embargo los gastos de personal y servicios básicos generales se mantienen en relación al año anterior.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada en enero 3 del 2012, aprobaron el asiento de ajuste por aplicación de las NIIF con débito al saldo del pasivo con el proveedor del exterior y crédito a la cuenta patrimonial “Reserva Acumulada - Aplicación por primera vez de NIIF, lo cual originó una disminución en la deficiencia patrimonial en \$543,21.81; obteniendo finalmente una deficiencia patrimonial por \$3,016.71 al 31 de diciembre del 2012.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de Presentación – Los estados financieros adjuntos han sido preparados y presentados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de acuerdo a disposiciones establecidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los cuales han sido presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

Los Accionistas de la entidad con la finalidad de mejorar la situación económica para el año 2013, y así continuar como empresa en marcha, decidieron mediante Acta de Junta General de Accionistas en sesión celebrada el 30 de marzo del 2013, aumentar el capital social en \$20,000.00; por el costo de las mercaderías destruidas se solicitarán a los proveedores las notas de crédito para compensar el pasivo y no afectar al gasto; y se tiene proyectado vender un 50% más con relación al año 2012, o sea un total de ventas de \$1.9 millones.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió disponer que las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) respectivamente, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

De acuerdo a Resolución No. 08.G.DSC.010, emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008, y publicada en el R.O. No. 498, resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; por lo que la entidad aplicó parcialmente las Normas Internacionales de Información (NIIF) a partir de enero 1 del 2012, considerando como período de transición el año 2011.

La Superintendencia de Compañías emitió en diciembre 23 del 2009, la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el Registro Oficial No. 94, mediante el cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió disposiciones legales sobre los procedimientos para la implementación y aplicación de las NIIF, tales como: Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 con fecha de octubre 11 del 2011, correspondiente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. También en ese mismo año, se emitió la Resolución No. SC-ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011, relacionada con el destino de los saldos de las cuentas de reservas de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o Superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos.

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 emitida el 30 de diciembre del 2011, para Normar en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, ESKEGROUP S. A., ha cumplido parcialmente con el proceso obligatorio de implementación y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y ha procedido a la presentación final de los estados financieros autorizados el 30 de marzo del 2013, los mismos que están a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación.

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de dichos estados financieros adjuntos. Estas políticas han sido definidas de conformidad a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012:

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Cuentas por Cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Provisión por cuentas incobrables – La provisión para cuentas incobrables se registrará por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

- **Cuentas por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo – Saldos disponibles en cuentas corrientes en instituciones bancarias, las mismas que se encuentran registradas a la moneda local que es el dólar norteamericano.

Activos por Impuestos Corrientes – Los saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de productos farmacéuticos y del impuesto al valor agregado generado en compras locales de inventarios. Los mismos que son liquidados al momento de liquidación del Impuesto al valor agregado por pagar y en la determinación del impuesto a la renta anual de la entidad.

Inventarios - Representan medicinas e insumos médicos valuados al costo promedio de adquisición que no excede al valor neto realizable.

Propiedades y Equipos - Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 7. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles, enseres y equipos de oficina, para instalaciones y adecuaciones; equipos de sistemas de comunicación y otros activos; 3 para equipos de computación y 5 para vehículos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimiento y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos se registran directamente en gastos.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Activos intangibles y Otros activos – Incluyen principalmente desembolsos efectuados por depósitos en garantía; patentes y marcas registradas a su costo de adquisición. Estos cargos diferidos están siendo amortizados durante 5 años.

Obligaciones con Instituciones Financieras a Corto – Constituyen préstamos obtenidos de bancos locales los cuales se encuentran contabilizados íntegramente. Los costos por el préstamo son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos – Con relación a la venta de inventarios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) - Incluye el valor resultante del ajuste originado en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). El saldo acreedor de esta sub-cuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la entidad.

Transacciones con Partes Relacionadas – Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un

tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales.

Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia. Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

Uso de Estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se presentan de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Caja general	0.00	664.50
Caja chica	600.00	600.00
Bancos	<u>67,391.29</u>	<u>253,175.34</u>
Total	<u>67,991.29</u>	<u>254,439.84</u>

Al 31 de diciembre del 2012, Bancos, representan fondos depositados en las cuentas corrientes del Banco del Pichincha S. A. por \$51,068.57; del Banco Pro-América S. A. por \$13,789.08; del Banco de Guayaquil S. A. por \$2,404.33; y en el Banco del Pacífico S. A., por \$129.31. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Los saldos de los activos financieros, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Cientes	570,839.59	538,672.76
Partes relacionadas	74,063.08	66,795.31
Empleados	1,500.00	3,303.65
Otras	<u>22,850.01</u>	<u>43,694.12</u>
Sub-total	669,252.68	652,465.84
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(5,708.40)</u>	<u>(10,017.10)</u>
Total	<u>663,544.28</u>	<u>642,448.74</u>

Cientes, representan facturaciones por ventas a crédito de productos farmacéuticos a 30, 60, 90 y mayor a 120 días plazo realizadas durante el año 2012, las mismas que no generan interés.

La cartera de clientes incluye \$151,770.68 correspondiente a facturaciones vigentes desde 1 a 120 días plazo; y \$419,068.91 mayor a 120 días plazo; que en relación al saldo pendiente de cobro representa el 26.58% y 73.41% respectivamente al 31 de diciembre del 2012. A la fecha del presente reporte, el saldo de la cartera de clientes ha sido recuperado parcialmente al 20 de junio del 2013.

A continuación se demuestra la composición del saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, de acuerdo a la antigüedad de la misma, tales como:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Vencimientos en días:		
Corriente	0.00	0.00
1 a 30	45,743.46	34,722.69
31 a 60	96,797.63	84,918.13
61 a 90	(1,761.76)	11,636.06
91 a 120	10,991.35	9,134.75
Mayor a 120 días	<u>419,068.91</u>	<u>398,261.13</u>
Total	<u>570,839.59</u>	<u>538,672.76</u>

El saldo de cuentas por cobrar a clientes incluye principalmente \$26,904.25 a farmacias especiales; \$17,119.02 a Farmalianza Cía. Ltda; y \$173,778.23 correspondiente a cartera pendiente de cobro al Ministerio de Salud Pública; la misma que está siendo sujeta a reclamo por la vía legal desde diciembre 8 del 2011 para su recuperación, debido a que la entidad del estado consideró que la compañía ESKEGROUP S. A., había incurrido en mora al momento de la entrega de medicamentos antiretrovirales para la emergencia sanitaria, de conformidad al acta de entrega-recepción del contrato No. 000116 de provisión de medicamentos suscrito el 13 de mayo del 2011.

Durante los años 2012 y 2011, la compañía no realizó provisión para cuentas incobrables, sin embargo; contabilizó reversiones de cartera provisionada en esos periodos por recuperaciones en los años 2011 y 2010 por \$4,308.70 y \$10,523.93 respectivamente.

El saldo de la provisión para cuentas incobrables representa el 1.00% y el 1.86% en relación al saldo total de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente. El movimiento anual de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo inicial	10,017.10	20,541.03
Provisión del año	0.00	0.00
Reversión de provisión	<u>(4,308.70)</u>	<u>(10,523.93)</u>
Saldo al final	<u>5,708.40</u>	<u>10,017.10</u>

Partes relacionadas, representa saldos por cobrar a compañías relacionadas del exterior SERVEX por \$23,224.41; y a HERCOMSA S. A. por \$50,838.67; provenientes por negociaciones de nuevas líneas de medicamentos farmacéuticos. Estos saldos no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

Otras cuentas por cobrar, representa saldo pendiente de cobro a un ex - vendedor que fue causal de juicio planteado por la entidad, debido a que cometió delito de robo de inventarios en contra de la compañía desde abril 7 del 2010, el mismo que a la presente fecha de éste informe se mantiene pendiente de resolución a favor de la entidad.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan saldos de inventarios de productos farmacéuticos existentes en la bodega de venta de la entidad por \$1,134,674.63 y \$758,654.84 respectivamente a esas fechas. Estos inventarios se encuentran libres de gravámenes.

En abril del 2012, la Compañía registró con cargo a resultados \$141,607.74; y en mayo y diciembre del 2011 por \$543,221.81; correspondiente a bajas de inventarios por caducidad y en mal estado de algunos productos farmacéuticos, según actas de destrucción de mercaderías suscritas por la Comisaría de Salud Pública en esas fechas.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes durante los años 2012 y 2011, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	84,217.04	91,820.87
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	<u>65,341.03</u>	<u>58,116.42</u>
Saldos al fin del año	<u>149,558.07</u>	<u>149,937.29</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa el 1% de impuesto a la renta retenido por terceros sobre las ventas de medicamentos realizadas durante el año 2012 por \$6,937.49; y provenientes de años anteriores por \$77,279.55 (\$1,578.29 año 2011; \$21,397.39 año 2010; \$20,422.49 año 2009 y \$33,881.38 año 2008) por el mismo concepto. Además, representa crédito tributario del impuesto al valor agregado por \$7,239.19, a favor de la entidad en el año 2012; y \$58,101.84 provenientes de años anteriores (\$14,673.04 año 2011; \$26,585.53 año 2010; \$16,055.15 año 2009 y \$788.12 año 2008).

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, durante los años 2012 y 2011, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	30,950.56	33,335.52
Adiciones	0.00	6,704.20
Gasto por depreciación	<u>(9,743.73)</u>	<u>(9,089.16)</u>
Saldos al fin del año	<u>21,206.83</u>	<u>30,950.56</u>

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía registró con cargo a resultados el gasto por depreciación anual de las propiedades y equipos por \$9,743.73 y \$9,089.16; respectivamente.

8. ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de activos intangibles y otros activos, neto son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Activos Intangibles:		
Gastos de constitución y organización	0.00	136,306.99
Gastos de patentes y marcas, y legalización	5,806.00	5,806.00
Sistemas de computación	5,491.13	1,871.13
Menos: Amortización acumulada	<u>(1,741.84)</u>	<u>(136,887.59)</u>
Sub – total	<u>9,555.29</u>	<u>7,096.53</u>
Otros Activos:		
Depósitos en garantía	8,419.34	8,419.34
Otro	<u>3,400.00</u>	<u>200.00</u>
Sub –total	<u>11,819.34</u>	<u>8,619.34</u>
Total activos intangibles y otros activos	<u>21,374.63</u>	<u>15,715.87</u>

Depósitos en garantía, representa valores entregados a terceros por el alquiler de bodegas para el almacenamiento de los medicamentos adquiridos del exterior.

Los movimientos durante los años 2012 y 2011 de activos intangibles y otros activos, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	7,096.53	31,399.03
Adiciones	3,620.00	963.00
Otros	0.00	4,843.00
Gasto por amortización	<u>(1,161.24)</u>	<u>(30,108.50)</u>
Saldos al fin del año	<u>9,555.29</u>	<u>7,096.53</u>

Durante los años 2012 y 2011, la entidad registró con cargo a resultados el gasto por amortización de cargos diferidos por \$1,161.24 y \$30,108.50; respectivamente.

9. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de obligación con institución financiera a corto plazo, representa el saldo del préstamo bancario concedido por el Banco del Pichincha C. A., en mayo 30 del 2011, por \$35,000.00; a un plazo de 540 días, el mismo que devenga una tasa del 11.20 % de interés anual, el mismo que venció en noviembre 20 del 2012; sin embargo, se mantiene un saldo pendiente de pago por \$3,835.79, el mismo que incluye intereses por pagar de \$260.36. El saldo de la obligación contabilizado a largo plazo es de \$4,790.93 a esa fecha; y sobre éste préstamo existe una garantía personal y solidaria de los accionistas de la entidad.

Durante el año 2012, la compañía registró con cargo a resultados \$1,452.87; correspondiente a gastos financieros sobre préstamo bancario.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas y documentos por pagar, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales y del exterior	1,284,448.72	1,251,693.95
Otros	<u>24,586.90</u>	<u>78.64</u>
Total	<u>1,309,035.62</u>	<u>1,251,772.59</u>

Proveedores locales y del exterior, incluye principalmente \$1,283,736.01 correspondiente al saldo por pagar al proveedor del exterior AZT por importaciones de medicamentos farmacéuticos facturados y pendientes de pago al 31 de diciembre del 2012. A la fecha del presente reporte, este pasivo ha sido parcialmente cancelado, no devenga interés ni tiene vencimiento establecido.

11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por pagar diversas –relacionadas, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Sra. Sunita Motwani, parte relacionada	0.00	29,209.72
Compañía Baxleygroup S. A.	<u>10,338.27</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>10,338.27</u>	<u>29,209.72</u>

Compañía relacionada, representa saldo por pagar a una persona jurídica relacionada local, correspondiente al saldo pendiente de pago por valores recibidos en calidad de préstamos. Este saldo no devenga interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Otras Obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Impuestos por pagar al SRI	1,314.45	13,648.69
Obligaciones con el IESS	4,007.32	3,001.27
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	1,018.41	908.96
Décimo cuarto sueldo	3,092.58	4,388.11
Fondo de reserva	5,591.48	4,307.08
Vacaciones	<u>529.17</u>	<u>1,566.34</u>
Total	<u>15,553.41</u>	<u>27,820.45</u>

Impuestos por pagar al SRI, representa impuestos retenidos en la fuente del 1% al 10%; y retenciones sobre impuesto al valor agregado del 30%, 70% y 100% por \$669.42; e impuesto a la renta por pagar a empleados por \$645.03 con corte al 31 de diciembre del 2012 y cancelado en enero del 2013.

Obligaciones con el IESS, incluye principalmente \$3,516.43 correspondiente a provisiones de las aportaciones individual y patronal por pagar al 31 de diciembre del 2012, los cuales fueron cancelados en enero del 2013.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El saldo de cuentas y documentos por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por pagar a Proveedores del exterior:		
ESKE S.R.L. – PERÚ	0.00	90,423.29
FAMY CARE	67,418.19	0.00
SUN PHARMACEUTICAL	650,394.23	0.00
TECTRADE	<u>0.00</u>	<u>739.35</u>
Total	<u>717,812.42</u>	<u>91,162.64</u>

Cuentas por pagar a Proveedores del exterior a largo plazo, representan facturaciones por compras de productos farmacéuticos en el exterior. Al 31 de diciembre del 2012, este saldo no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento establecido.

14. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía ha cumplido con la preparación, presentación y pago de las declaraciones de impuestos por las obligaciones tributarias que mantiene mensualmente con la autoridad tributaria.

La entidad obtuvo pérdidas del ejercicio durante los años del 2012 por \$440,682.87; y en el año 2011 por \$125,144.31; razón por la cual no presentó base imponible para la determinación del impuesto a la renta de la entidad. Los gastos no deducibles reportados en el formulario #101 del impuesto a la renta fueron de \$673.16 y \$37,651.90 en los años 2012 y 2011, respectivamente.

En los años 2012 y 2011, la compañía determinó saldo de impuesto a la renta a su favor por \$68,107.61 y \$71,699.49, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

A la fecha del presente informe, no hemos presentado los Anexos tributarios para la elaboración de los Informes de Cumplimiento Tributario (ICT) por los años desde el 2009 al 2012, los cuales están en proceso de revisión y entrega a nuestros auditores externos.

15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital social - Está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social capitalizada en su totalidad. Durante el año 2011, la entidad realizó la apropiación de los resultados acumulados del año 2010 en \$1,477.98.

Resultados Acumulados – Al 31 de diciembre del 2012, se encuentra conformado por las siguientes partidas:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas	17,546.25	17,546.25
Pérdidas acumuladas	(125,379.88)	0.00
Reserva acumulada por aplicación de NIIF primera vez	<u>543,221.81</u>	<u>543,221.81</u>
Total	<u>435,388.18</u>	<u>560,768.06</u>

Las utilidades acumuladas obtenidas por la Compañía, son provenientes del año 2010.

Pérdidas acumuladas, representa la pérdida del ejercicio ocasionada en el año 2011

Reserva acumulada por Aplicación de NIIF primera vez, constituye el efecto de ajuste por aplicación de NIIF al saldo del pasivo con un proveedor del exterior, el cual corresponde a la pérdida por destrucción de mercadería incurrida en el año 2011 por \$543,221.81.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas durante los años 2012 y 2011, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias, Ventas	844,565.52	2,702,784.43
Costo de Ventas	<u>670,001.41</u>	<u>1,702,679.15</u>
Margen bruto	<u>174,564.11</u>	<u>1,000,105.28</u>

Las ventas en el año 2012 disminuyeron sustancialmente en \$1,858,218.91; que representa el 68.75% con relación al año 2011; así mismo; el costo de ventas presentó una disminución de \$1,032,677.74; lo cual constituye el 60.65% menos en relación al año anterior. El margen bruto en ventas en el año 2012 fue del 20.67% y en el año 2011 el 37.00%.

17. GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal durante los años 2012 y 2011, se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos	174,614.64	162,589.17
Beneficios sociales	58,740.46	63,328.74
Indemnizaciones al personal	7,915.54	0.00
Atención al personal	<u>18,759.27</u>	<u>35,472.30</u>
Total	<u>260,029.91</u>	<u>261,390.21</u>

Los gastos de personal disminuyeron en \$1,360.30 en el año 2012, que constituye un 0.52% de disminución en relación al año 2011, principalmente se atribuye a los gastos de atención al personal que tuvieron una disminución en \$16,713.03, que representa el 47.12% en relación al año 2011.

18. SERVICIOS BÁSICOS GENERAL

Los gastos de servicios básicos general durante los años 2012 y 2011, se encuentran conformados de las siguientes partidas:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Servicios generales	81,813.65	88,599.43
Comunicaciones	12,319.68	11,765.32
Servicios básicos	3,593.74	8,063.51
Suscripciones y afiliaciones	<u>233.28</u>	<u>303.28</u>
Total	<u>97,960.35</u>	<u>108,731.54</u>

Servicios generales, incluye principalmente desembolsos realizados por impuestos tasas y contribuciones por \$31,413.60, y a terceros por arriendos de bienes inmuebles correspondiente a bodegas para almacenar los inventarios de productos farmacéuticos y en donde funcionan las oficinas administrativas por \$13,500.00 y \$13,360.84; respectivamente, los cuales fueron incurridos durante el año 2012. Adicionalmente, los gastos de servicios generales incluyen \$6,682.28 por concepto de gastos de maquila pagados a la compañía PORTRANS S. A.; honorarios profesionales por \$8,010.00 y gastos por destrucción de mercaderías por \$5,300.00 incurridos durante el año 2012.

19. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2010	3.3%
2011	2.6%
2012	4.16%

20. EVENTO O HECHO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio 20, 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, PERIODO DE TRANSICION DE NEC A NIIF
(Expresado en Dólares)

	Saldos NEC 31-12-2011	Ajustes y Reclasificaciones para Conversión		Saldos NIIF 01-01-2012
		Debe	Haber	
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalente al efectivo	254,439.84			254,439.84
Activos financieros	642,448.74			642,448.74
Inventarios	758,654.84			758,654.84
Servicios y otros pagos anticipados	9,055.27			9,055.27
Activos por impuestos corrientes	149,937.29			149,937.29
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,814,535.98			1,814,535.98
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipos, neto	30,950.56			30,950.56
Otros activos no corrientes	15,715.87			15,715.87
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	46,666.43			46,666.43
TOTAL ACTIVOS	1,861,202.41			1,861,202.41
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas y documentos por pagar	1,251,772.59			1,251,772.59
Obligación con institución financiera	10,606.94			10,606.94
Otras obligaciones corrientes	27,820.45			27,820.45
Cuentas por pagar varias / Relacionadas	29,209.72			29,209.72
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,319,815.36			1,319,815.36
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo	634,384.45	543,221.81		91,162.64
Obligación con institución financiera a largo plazo	12,322.68			12,322.68
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	646,707.13	543,221.81		103,485.32
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital social	800.00			800.00
Reserva legal	1,477.98			1,477.98
Resultados acumulados	17,546.25			17,546.25
Resultado del ejercicio	(125,144.31)			(125,144.31)
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF	0.00	543,221.81		543,221.81
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	(105,320.08)	543,221.81		437,901.73
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,861,202.41	543,221.81	543,221.81	1,861,202.41


Sr. Rajesh R. Motwani
Gerente General


CPA Margie Roca
Contadora General
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

