

**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 4, 2014

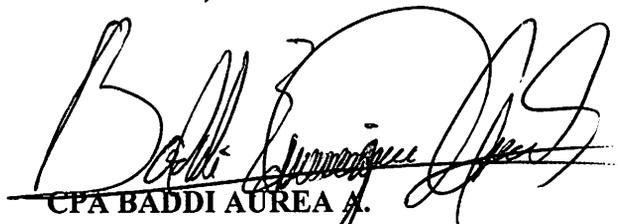
**SEÑORES:**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR**  
**INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL**  
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto encontrará un ejemplar del Informe de auditoría externa definitivo a los estados financieros de **ESKEGROUP S. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 en comparativo al año 2012; 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. 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 4, 2014

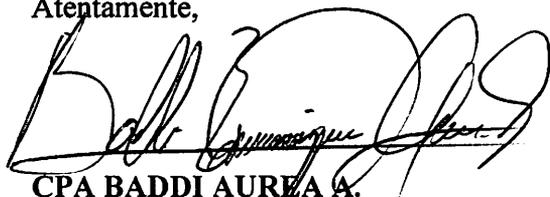
**SR. RAJESH MOTWANI**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**ESKEGROUP S. A.**  
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto encontrará dos ejemplares del Informe de auditoría externa definitivo a los estados financieros de **ESKEGROUP S. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 en comparativo al año 2012; 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. 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 2013**  
**EN COMPARATIVO AL AÑO 2012**

**ESKEGROUP S. A.**

**INDICE GENERAL**

<b>Contenido:</b>	<b>Páginas No.</b>
<b>Opinión de los Auditores Externos Independientes</b>	<b>3 - 5</b>
<b><u>Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u></b>	
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

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**ESKEGROUP S. A.:**

**Introducción**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **ESKEGROUP S. A.** al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2012, así como un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

**Responsabilidad de la Administración 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 de controles internos pertinentes 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; mediante 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 basada en nuestra auditoría, excepto por lo mencionado en el párrafo 5; la misma se efectuó 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) utilizadas son apropiadas 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 a 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.

#### **Limitación en el Alcance del Trabajo**

5. No fue posible aplicar el procedimiento de conteo físico a las existencias de los saldos de inventarios al final del periodo presentados en el Estado de Situación Financiera por \$1,020,193.77 al 31 de diciembre del 2013; debido a que fuimos contratados para realizar la auditoría externa a los estados financieros de la compañía **ESKEGROUP S. A.** posterior a la fecha de cierre del referido reporte, por lo cual no nos permitió determinar la validez, registro y valuación de dichos inventarios; así como la razonabilidad del referido saldo a esa fecha.

#### **Opinión**

6. En nuestra opinión, excepto por la limitación al alcance de nuestro trabajo mencionada en el párrafo 5; los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente la situación financiera de **ESKEGROUP S. A.** al 31 de diciembre del 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2012, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Énfasis de Asuntos Relevantes**

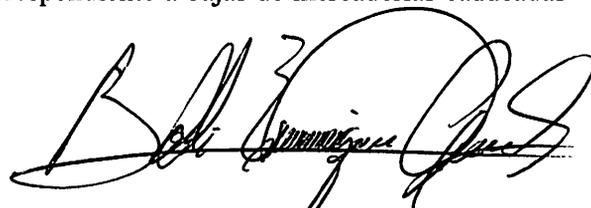
7. En mayo 10 del año 2013, la Compañía dio cumplimiento al artículo #235 de la Ley Orgánica de Salud en vigencia, en la cual establece que los bienes y productos que no pueden ser utilizados, serán destruidos por la autoridad correspondiente, por lo que se dejó constancia mediante acta de destrucción de mercaderías emitida y suscrita en la Comisaría de Salud de Guayaquil en la fecha de mayo 14 del 2013; 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 pallet. Durante los años 2013 y 2012, la compañía registró con



cargo a resultados por \$337,939.70 y \$141,607.74; correspondiente a bajas de mercaderías caducadas y en mal estado, respectivamente.



**AuditPlus**  
**Audidores y Contadores Independientes Cía. Ltda.**  
**SC - RNAE - No. 646**



**CPA Baddi Aurea A.**  
**Soci**  
**Registro # 0.17287**

**Julio 28, 2014**



**ESKEGROU P S. A.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

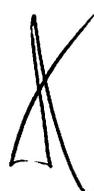
**(Expresados en U. S. dólares)**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	258,786.83	67,991.29
Activos financieros, neto	4	1,094,856.33	663,544.28
Inventarios	5	1,020,193.77	1,134,674.63
Activos por impuestos corrientes	6	141,360.69	149,558.07
Servicios y otros pagos anticipados	7	17,946.77	0.00
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>2,533,144.39</u></b>	<b><u>2,015,768.27</u></b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:</b>	8		
Muebles y enseres		30,895.39	26,475.39
Equipos de oficina		4,414.23	4,414.23
Instalaciones y adecuaciones		934.04	934.04
Equipos de computación		9,730.38	8,599.92
Vehículos		0.00	19,280.15
Otros activos		73.92	73.92
<b>Sub-total</b>		<b>46,047.96</b>	<b>59,777.65</b>
Menos depreciación acumulada		<b>(25,774.40)</b>	<b>(38,570.82)</b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>20,273.56</u></b>	<b><u>21,206.83</u></b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS, NETO</b>	9	<b><u>174,192.36</u></b>	<b><u>21,374.63</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2,727,610.31</u></b>	<b><u>2,058,349.73</u></b>

  
**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 2013 Y 2012**

**(Expresados en U. S. dólares)**

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligación con institución financiera		0.00	3,835.79
Cuentas y documentos por pagar		0.00	1,309,035.62
Cuentas por pagar diversas – relacionadas		0.00	10,338.27
Otras obligaciones corrientes	10, 12	<u>26,384.15</u>	<u>15,553.41</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>26,384.15</u></b>	<b><u>1,338,763.09</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo	11	2,642,917.02	717,812.42
Obligación con institución financiera a largo plazo		<u>0.00</u>	<u>4,790.93</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>2,642,917.02</u></b>	<b><u>722,603.35</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>2,669,301.17</u></b>	<b><u>2,061,366.44</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	13	800.00	800.00
Aporte para futura capitalización		19,200.00	0.00
Reserva legal		5,622.78	1,477.98
Resultados acumulados		(4,616.85)	435,388.18
Resultado del ejercicio		<u>37,303.21</u>	<u>(440,682.87)</u>
<b>Total Deficiencia Patrimonial</b>		<b><u>58,309.14</u></b>	<b><u>(3,016.71)</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b><u>2,727,610.31</u></b>	<b><u>2,058,349.73</u></b>

  
**Sr. Rajesh R. Motwani**  
**Presidente**

  
**CEA 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 2013 Y 2012**

(Expresados en U .S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	14	2,637,258.09	844,565.52
<b>COSTO DE VENTAS</b>	14	<u>1,668,866.17</u>	<u>670,001.41</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>	14	<u>968,391.92</u>	<u>174,564.11</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Gastos del personal	15	328,749.98	260,029.91
Servicios básicos general	16	188,072.70	97,960.35
Servicios generales		51,437.71	46,074.57
Insumos y suministros		11,031.93	5,035.44
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	4, 8 y 9	28,731.32	17,462.42
Pérdida por baja de inventario	5	337,939.70	141,607.74
Otros (incluye comisiones e imptos. por \$62,634.34)		<u>118,886.80</u>	<u>47,076.55</u>
<b>Total</b>		<u>1,064,850.14</u>	<u>615,246.98</u>
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		(96,458.22)	(440,682.87)
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO</b>		<u>145,220.58</u>	<u>0.00</u>
<b>Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		48,762.36	(440,682.87)
<b>MENOS:</b>			
Participación de utilidades para trabajadores		7,314.35	0.00
Apropiación de reserva legal		<u>4,144.80</u>	<u>0.00</u>
<b>GANANCIA NETA DEL PERIODO (PÉRDIDA DEL EJERCICIO)</b>		<u>37,303.21</u>	<u>(440,682.87)</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 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Aporte</u> <u>Para</u> <u>Futura</u> <u>Capital-</u> <u>zación</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Resultado</u> <u>del</u> <u>Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos NIF Enero 1, 2012	800.00	0.00	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>0.00</u>	<u>1,477.98</u>	<u>435,388.18</u>	<u>(440,682.87)</u>	<u>(3,016.71)</u>
Transferencia				(440,682.87)	440,682.87	
Aporte para futura capital		19,200.00				19,200.00
Ganancia del ejercicio					41,448.01	41,448.01
Apropiación			4,144.80		(4,144.80)	
Ajuste				677.84		677.84
Diciembre 31, 2013	<u>800.00</u>	<u>19,200.00</u>	<u>5,622.78</u>	<u>(4,616.85)</u>	<u>37,303.21</u>	<u>58,309.14</u>

  
**Sr. Rajesh R. Motwani**  
Presidente

  
**CPA Margie Roca**  
Contadora General  
Registro #35165

Ver notas explicativas a los estados financieros

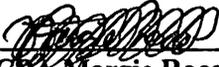
**ESKEGROU P S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	2,221,180.12	812,398.69
Pagado a proveedores y empleados	(1,883,633.43)	(894,577.49)
Impuestos pagados	(29,209.03)	(28,626.98)
Comisiones e impuestos bancarios pagados	(62,634.34)	(23,430.72)
Otros ingresos, neto	<u>145,220.58</u>	<u>0.00</u>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) de actividades de operación</b>	<b><u>390,923.90</u></b>	<b><u>(134,236.50)</u></b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(5,550.46)	0.00
Desembolsos efectuados a Accionista y depósitos en garantía	(153,978.97)	(6,820.00)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>(159,529.43)</u></b>	<b><u>(6,820.00)</u></b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Obligaciones bancarias a corto y largo plazo	(10,338.27)	(14,302.90)
Aporte en efectivo de accionista para futura capitalización	(10,000.00)	0.00
Pago a compañías relacionadas	(31,089.15)	(31,089.15)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<b><u>(40,598.93)</u></b>	<b><u>(45,392.05)</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
Aumento y/o (Disminución) neto del efectivo	190,795.54	(186,448.55)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período</b>	<b><u>67,991.29</u></b>	<b><u>254,439.84</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b><u>258,786.83</u></b>	<b><u>67,991.29</u></b>

  
\_\_\_\_\_  
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 (MÉTODO INDIRECTO)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Ganancia del periodo antes de impuestos (Pérdida del ejercicio):</b>	48,762.36	(440,682.87)
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciaciones de propiedades y equipos	8,379.45	9,743.73
Amortizaciones de cargos diferidos	1,161.24	1,161.24
Provisión para cuentas incobrables	19,190.63	0.00
<b>Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):</b>		
Cuentas por cobrar	(416,077.97)	(30,363.18)
Inventarios	114,480.86	(376,019.79)
Activos por impuestos corrientes	8,197.38	379.22
Servicios y otros pagos anticipados	(17,946.77)	9,055.27
Otros activos corrientes	(2,123.00)	20,844.11
Cuentas por pagar	616,068.98	683,912.81
Otras obligaciones corrientes	<u>10,830.74</u>	<u>(12,267.04)</u>
<b>Total ajustes</b>	<u>342,161.54</u>	<u>306,446.37</u>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>390,923.90</u>	<u>(134,236.50)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(11,909.28)	0.00
Desembolsos efectuados a Accionista y depósitos en garantía	<u>(147,694.07)</u>	<u>(6,820.00)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(159,603.35)</u>	<u>(6,820.00)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Obligaciones bancarias a corto y largo plazo	(10,338.27)	(14,302.90)
Aporte en efectivo de accionista para futura capitalización	(10,000.00)	0.00
Pago a compañías relacionadas	<u>(31,089.15)</u>	<u>(31,089.15)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<u>(40,598.93)</u>	<u>(45,392.05)</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
Aumento y/o (Disminución) neto del efectivo	190,795.54	(186,448.55)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período</b>	<u>67,991.29</u>	<u>254,439.84</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u>258,786.83</u>	<u>67,991.29</u>

  
Sr. Rajesh R. Motwani  
Presidente

  
CPX 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 2013 Y 2012**

---

#### **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.

En 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.

Dando cumplimiento a las alternativas para mejorar la situación económica de la empresa, en noviembre 6 del año 2013, el accionista principal de la entidad entregó \$20,000.00 como aporte para futura capitalización, en efectivo \$10,000.00 y a crédito \$9,200.00 pagaderos a 2 años plazo; y durante el año 2013 las ventas y costo de ventas aumentaron en \$1.8 millones y \$998,864.76; respectivamente, en relación al año 2012; mientras que la ganancia bruta en ventas del año 2013 representó el 36.72% y en el año 2012 el 20.67%.

Los gastos operacionales presentó un incremento neto en \$449,603.16; lo cual constituye el 73.08% en relación al año 2012. Dicho aumento en el año 2013, se atribuye principalmente a que la compañía registró con cargo a gastos operacionales la baja por el costo de las mercaderías destruidas por caducidad y en mal estado por un total de \$337,939.70.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros** – Los estados financieros de **ESKEGROUP S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral de las operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 en comparativo al año 2012, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de acuerdo a disposiciones establecidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

**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.

**Servicios y Otros Pagos Anticipados** – Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura.

**Propiedades, Planta y Equipos** - Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 8. 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; y 3 para equipos de computación. 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, establece 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. Los activos intangibles como marcas y patentes, y sistemas de computación están siendo amortizados durante 5 años.

**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.

**Impuesto a la Renta Causado** - El impuesto a la renta causado se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto causado. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el año 2012, el impuesto a la renta causado representa la tasa del 23%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir del ejercicio fiscal terminado al 2013 en un 22%.

**Participación de los Trabajadores en las Utilidades** - Se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**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.

Las comisiones e impuestos bancarios 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>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Caja general	177.15	0.00
Caja chica	771.74	600.00
Bancos	<u>257,837.94</u>	<u>67,391.29</u>
Total	<u>258,786.83</u>	<u>67,991.29</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo en la cuenta Bancos, incluye principalmente fondos depositados en las cuentas corrientes del Banco del Pichincha C. A. por \$212,304.66; del Banco Promerica S. A. por \$31,907.12; y del Banco de Guayaquil S. A. por \$13,245.32. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de activos financieros, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	962,686.30	570,839.59
Partes relacionadas	96,497.02	74,063.08
Accionista	9,200.00	0.00
Empleados	3,623.00	1,500.00
Otras	<u>22,850.01</u>	<u>22,850.01</u>
Sub-total	1,094,856.33	669,252.68
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(0.00)</u>	<u>(5,708.40)</u>
Total	<u>1,094,856.33</u>	<u>663,544.28</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de cuentas por cobrar a Clientes, representan facturaciones por ventas a crédito de productos farmacéuticos a 30, 60, 90 y mayor a 120 días plazo realizadas durante el año 2013, las mismas que no generan interés.

La cartera de clientes incluye \$541,308.73 correspondiente a facturaciones vigentes desde 1 a 120 días plazo; y \$421,377.57 mayor a 120 días plazo; que en relación al saldo pendiente de cobro representa el 56.23% y 43.77%; respectivamente al 31 de diciembre del 2013. A la fecha del presente reporte, el saldo de la cartera de clientes ha sido recuperado parcialmente.

A continuación se demuestra la composición del saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, de acuerdo a la antigüedad de la misma, tales como:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
<b>Vencimientos en días:</b>		
Corriente	194,455.80	0.00
1 a 30	65,274.77	45,743.46
31 a 60	55,801.86	96,797.63
61 a 90	7,244.75	(1,761.76)
91 a 120	218,531.55	10,991.35
Mayor a 120 días	<u>421,377.57</u>	<u>419,068.91</u>
<b>Total</b>	<u>962,686.63</u>	<u>570,839.59</u>

El saldo de cuentas por cobrar a clientes incluye principalmente \$47,818.10 a farmacias especiales; \$37,742.30 a Farmalianza Cía. Ltda; \$91,721.90 al Hospital del I.E.S.S. en distintas localidades; \$63,781.29 a Farmacias de la Junta de Beneficencia de Guayaquil; y \$342,810.29 correspondiente a cartera pendiente de cobro al Ministerio de Salud Pública; de los cuales \$164,170.28 provenientes de años anteriores desde el 2010 hasta el 2012, la misma cartera pendiente de cobro 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 ESKEGROU P. 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.

Los movimientos anuales de la provisión para cuentas incobrables son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo inicial	5,708.40	10,017.10
Provisión del año	19,190.63	0.00
Castigo de cartera y reversión	<u>(24,899.03)</u>	<u>(4,308.70)</u>
<b>Saldo al final</b>	<u>0.00</u>	<u>5,708.40</u>

Durante el año 2013, se contabilizó con cargo a resultados en Gastos operacionales \$19,190.63; por concepto de provisión para cuentas incobrables, y en ese mismo año se registró el castigo de cartera de clientes que se mantenía pendiente de cobro provenientes de años anteriores en \$24,899.03; considerada por la Administración de la entidad de difícil recuperación.

El saldo de la cuentas por cobrar a compañías relacionadas, constituye valores pendientes de cobro a una entidad relacionada del exterior SERVEX por \$24,316.47; y a las compañías locales HERCOMSA S. A. por \$69,090.38 y BAXLEYGROUP S. A. por \$3,090.17; provenientes por negociaciones de

nuevas líneas de medicamentos farmacéuticos. Estos saldos no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento, y además a la fecha del presente reporte se mantienen pendientes de recuperación en su totalidad.

Accionista, representa aporte entregado por \$9,200.00 en noviembre 6 del 2013 por parte del principal accionista de la entidad para futuro aumento de capital, el mismo que será pagado a 2 años plazo y representa el 47,92% de la aportación total en \$19,200.00.

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 2013 y 2012, representan saldos de inventarios de productos farmacéuticos existentes en la bodega de venta de la entidad por \$1,020,193.77 y 1,134,674.63; respectivamente a esas fechas. Estos inventarios se encuentran libres de gravámenes.

En mayo del 2013 y en abril del 2012, se registró con cargo a resultados \$337,939.70 y \$141,607.74; respectivamente, 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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos por impuestos corrientes, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	92,355.34	84,217.04
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	48,931.45	65,341.03
Retención sobre el impuesto al valor agregado	<u>73.90</u>	<u>0.00</u>
Saldos al fin del año	<u>141,360.69</u>	<u>149,558.07</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de 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 2013 por \$24,247.73; y provenientes de años anteriores por \$68,107.61.

El saldo de crédito tributario del impuesto al valor agregado se encuentra constituido por \$48,931.45 a favor de la entidad determinado al 31 de diciembre del 2013.

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de servicios y otros pagos anticipados representa valores entregados por \$17,946.77; en calidad de anticipos a proveedores para futuras compras de productos farmacéuticos. Estos anticipos entregados a proveedores a la fecha del presente reporte, han sido liquidados en su totalidad.

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2013 y 2012, los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	21,206.83	30,950.56
Adiciones	5,550.46	0.00
Otros	1,895.72	0.00
Gasto por depreciación	<u>(8,379.45)</u>	<u>(9,743.73)</u>
Saldos al fin del año	<u>20,273.56</u>	<u>21,206.83</u>

Durante los años 2013 y 2012, se registró con cargo a resultados gasto por depreciación anual de las propiedades y equipos por \$8,379.45 y \$9,743.73; respectivamente.

En el año 2013, se dio de baja el costo de los vehículos totalmente depreciados por un valor de \$19,280.15, reversando la depreciación acumulada por ese mismo valor.

## 9. ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de activos intangibles y otros activos, neto son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
<b>Activos Intangibles:</b>		
Gastos de patentes y marcas, y legalización	5,806.00	5,806.00
Sistemas de computación	6,284.90	5,491.13
Menos: Amortización acumulada	<u>(2,903.08)</u>	<u>(1,741.84)</u>
Sub – total	<u>9,187.82</u>	<u>9,555.29</u>
<b>Otros Activos:</b>		
Accionista principal	131,179.48	0.00
Depósitos en garantías	32,175.06	8,419.34
Otro	<u>1,650.00</u>	<u>3,400.00</u>
Sub –total	<u>165,004.54</u>	<u>11,819.34</u>
Total activos intangibles y otros activos	<u>174,192.36</u>	<u>21,374.63</u>

Accionista principal, representan valores entregados al principal accionista durante el año 2013 y a la fecha del presente reporte han sido liquidados parcialmente. Este saldo de accionista no devenga interés ni tiene plazo de vencimiento establecido.

Depósitos en garantías, representan valores entregados a terceros por el alquiler de bodegas para el almacenamiento de los medicamentos adquiridos del exterior por \$9,819.34; y para la contratación de pólizas de seguros por fiel cumplimiento de contratos de ventas de productos suscritos con entidades del estado (I.E.S.S. y Junta de Beneficencia de Guayaquil) por \$22,355.72. Estos depósitos en garantía entregados a terceros y a compañía de seguros han sido liquidados parcialmente a la fecha del presente informe.

Durante los años 2013 y 2012, los movimientos de activos intangibles, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	9,555.29	7,096.53
Adiciones	793.77	0.00
Otros	0.00	0.00
Gasto por amortización	(1,161.24)	(1,161.24)
Saldos al fin del año	<u>9,187.82</u>	<u>9,555.29</u>

Durante los años 2013 y 2012, se registró con cargo a resultados el gasto por amortización de marcas y patentes, legalización por \$1,161.24 ; respectivamente.

## 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo de Otras Obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Impuestos por pagar al SRI	1,336.33	1,314.45
Obligaciones con el IESS	6,905.02	4,007.32
Sueldos por pagar	2,941.93	0.00
Otros por liquidar	486.16	0.00
Beneficios sociales:		
15% de participación de utilidades para trabajadores, nota 12	7,314.35	0.00
Décimo tercer sueldo	1,414.26	1,018.41
Décimo cuarto sueldo	4,444.28	3,092.58
Fondo de reserva	315.27	5,591.48
Vacaciones	<u>1,226.55</u>	<u>529.17</u>
Total	<u>26,384.15</u>	<u>15,553.41</u>

Impuestos por pagar al SRI, representa impuestos retenidos en la fuente del 1% al 10% por \$341.31; y retenciones sobre impuesto al valor agregado del 30%, 70% y 100% por \$349.99; e impuesto a la renta por pagar a empleados por \$645.03 con corte al 31 de diciembre del 2013. Estas obligaciones tributarias han sido canceladas en enero del 2014.

Obligaciones con el IESS, incluye principalmente \$2,110.43 y \$2,742.46; correspondiente a provisiones de las aportaciones individual y patronal por pagar al 31 de diciembre del 2013; respectivamente, y préstamos quirografarios por \$2,052.13 pendientes de pagar al IESS a esa fecha. Estas obligaciones con el IESS, han sido canceladas en su totalidad en enero del 2014.

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El saldo de cuentas y documentos por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
<b>Cuentas por pagar a Proveedores del exterior:</b>		
ESKE S.R.L. – PERÚ	(88,207.20)	0.00
FAMY CARE	77,619.97	67,418.19
SUN PHARMACEUTICAL	1,562,149.82	650,394.23
ATZ	1,091,354.43	0.00
TECTRADE	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Total</b>	<u><b>2,642,917.02</b></u>	<u><b>717,812.42</b></u>

El saldo del exterior con ESKE S.R.L. – PERÚ, representa valores entregados por parte de ESKEGROUP durante el año 2013, para la importación de productos farmacéuticos. Este saldo aún se mantiene pendiente de liquidación en su totalidad a la fecha del presente reporte.

Cuentas por pagar a Proveedores del exterior a largo plazo, representan facturaciones por importaciones de medicamentos farmacéuticos adquiridos a SUN PHARMACEUTICAL y ATZ desde el exterior, con los cuales mantiene saldos pendientes de pago por \$1,562,149.82 y \$1,091,354.43; respectivamente al 31 de diciembre del 2013. Estos saldos de cuentas por pagar a proveedores del exterior no devengan interés ni tienen plazos de vencimientos establecidos y a la fecha del presente informe han sido cancelados parcialmente.

## 12. 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 pérdida contable durante el año del 2012 por \$440,682.87; 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.

El impuesto causado de la compañía del año 2013 ha sido constituido de acuerdo a la tasa del 22% sobre la utilidad tributable. La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta del año 2013 es como sigue:

	<b>....Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	(U. S. dólares)	
Ganancia (Pérdida) del periodo	48,762.36	(440,682.87)
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>7,314.35</u>	<u>0</u>
Ganancia (Pérdida) tributable	41,448.01	(440,682.87)
Más: Gastos no deducibles	24,664.79	673.16
Menos: Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	<u>0.00</u>	<u>0</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	66,112.80	(440,009.71)
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>14,544.82</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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.

Al 31 de diciembre del 2013, no se registró la provisión del impuesto a la renta causado determinado y declarado en el formulario #101 del año 2013 por \$14,544.82; el mismo que fue liquidado en la referida declaración preparada y enviada al Servicio de Rentas Internas en mayo 29 del 2014, considerando que la entidad obtuvo como resultado final un saldo a favor del contribuyente en \$82,771.82; tal como, ha sido liquidado el impuesto a la renta del año 2013; sin embargo, en abril del año 2014 se contabilizará el impuesto a la renta causado del año 2013.

A la presente fecha de este reporte, los anexos tributarios desde el año 2009 hasta el año 2013 están en proceso de preparación y revisión por parte de la Administración de la entidad, y para la emisión de los Informes de cumplimiento tributario para su presentación al Servicio de Rentas Internas.

### 13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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.

**Aporte para Futura Capitalización** – En noviembre 6 del 2013, el accionista principal de la entidad realizó aportaciones en efectivo por \$10,000.00 y a crédito por \$9,200.00; el mismo que será pagado a dos años plazo.

**Reserva Legal** - En el año 2013, la entidad realizó la apropiación del resultado del ejercicio en \$4,144.80; de acuerdo a disposiciones establecidas por parte de la Superintendencia de Compañías.

**Resultados Acumulados** – Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se encuentra conformado por las siguientes partidas:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas	17,546.25	17,546.25
Pérdidas acumuladas	(565,384.91)	0.00
Reserva acumulada por aplicación de NIIF primera vez	<u>543,221.81</u>	<u>543,221.81</u>
<b>Total</b>	<b><u>(4,616.85)</u></b>	<b><u>560,768.06</u></b>

Las utilidades acumuladas obtenidas por la Compañía, son provenientes del año 2010 y las pérdidas acumuladas, representa pérdidas de los ejercicios ocasionados en los años 2011 y 2012.

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.

#### 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas durante los años 2013 y 2012, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
<b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>		
Ventas netas	2,637,258.09	844,565.52
Costo de Ventas	<u>1,668,866.17</u>	<u>670,001.41</u>
<b>Ganancia bruta en ventas</b>	<b><u>968,391.92</u></b>	<b><u>174,564.11</u></b>

Las ventas en el año 2013 se incrementaron sustancialmente en \$1,792,692.57; que representa el 212.26% con relación al año 2012; así mismo; el costo de ventas presentó un aumento de \$998,864.76; lo cual constituye el 149.08% menos en relación al año anterior. La ganancia bruta en ventas en el año 2013 fue del 36.72% y en el año 2012 fue del 20.67%.

## 15. GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal durante los años 2013 y 2012, se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos	244,681.38	174,614.64
Beneficios sociales	73,785.79	58,740.46
Indemnizaciones al personal	6,545.00	7,915.54
Atención al personal	<u>3,737.81</u>	<u>18,759.27</u>
Total	<u>328,749.98</u>	<u>260,029.91</u>

Los gastos de personal aumentaron en \$68,720.07 en el año 2013, que constituye un 26,43% de incremento en relación al año 2012, principalmente se atribuye a los gastos de sueldos que tuvieron un aumento en \$70,066.74; que representa el 40.13% en relación al año 2012.

## 16. SERVICIOS BÁSICOS GENERAL

Durante los años 2013 y 2012, los gastos de servicios básicos general, se encuentran conformados de las siguientes partidas:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Servicios generales	169,108.53	81,813.65
Comunicaciones	14,263.43	12,319.68
Servicios básicos	4,248.95	3,593.74
Suscripciones y afiliaciones	<u>451.79</u>	<u>233.28</u>
Total	<u>188,072.70</u>	<u>97,960.35</u>

Servicios generales, incluye principalmente desembolsos realizados por impuestos tasas y contribuciones por \$33,528.02 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 \$17,538.77 y \$18,400.00; respectivamente, los cuales fueron incurridos durante el año 2013. Adicionalmente, los gastos de servicios generales incluyen \$11,672.80 por concepto de gastos de maquila pagados a la compañía PORTRANS S. A.; honorarios profesionales por \$19,923.55 y gastos por destrucción de mercaderías por \$4,800.00 incurridos durante el año 2013.

**17. EVENTO O HECHO POSTERIOR**

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes (Julio 28, 2014), 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.

\*\*\*\*\*

