

Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

FARGEN S. A. FARGENSA

- 1.- Hemos auditado el balance general adjunto de **FARGEN S.A. FARGENSA**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

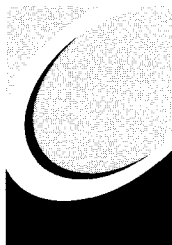
Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

- 2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

- 3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 60063281
☎ Celular: 0999618292
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.grupocamposconsultores.com
Guayaquil -Ecuador



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

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 el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito 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 Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

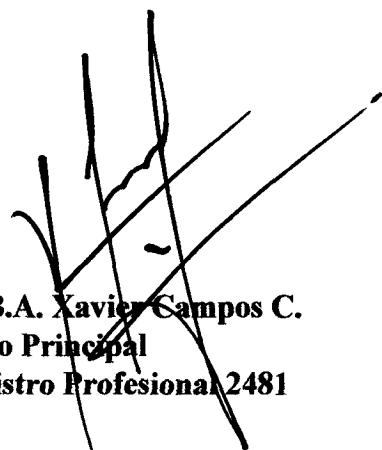
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de compañía **FARGEN S. A. FARGENSA**, al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Guayaquil, 15 de Abril del 2014


Campos & Asociados Cía. Ltda..
SC-RNAE-2 No. 527


M.B.A. Xavier Campos C.
Socio Principal
Registro Profesional 2481

◉ Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 60063281
☎ Celular: 0999618292
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.grupocamposconsultores.com
Guayaquil -Ecuador

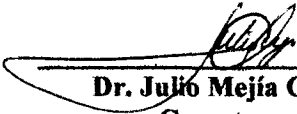
FARGEN S. A. FARGENSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

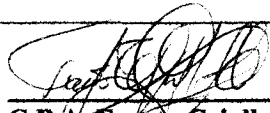
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVOS	NOTAS	...Diciembre 31... 2012
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja Bancos	(Nota 3)	81,322.03
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Clientes	(Nota 4)	531,666.82
Impuestos	(Nota 5)	526,175.20
Impuestos	(Nota 6)	1'319,616.85
Otros Activos		24,736.51
Activos Corrientes		2'483,517.41
(-) Menos provisión cuentas incobrables		- 292.01
Total Activos Corrientes		2'483,225.40
ACTIVOS FIJOS:		
Muebles y Enseres		386,049.04
Maquinarias y Equipos		110,266.84
Equipos de Computación		292,916.67
Vehículos		14,107.14
Otros Activos		17,215.21
Total		820,554.90
(-) Menos depreciación acumulada		-361,990.78
Activos Fijos Tangibles	(Nota 7)	458,564.12
ACTIVO DIFERIDO:		
INTANGIBLES		
Marcas, Patentes, derecho de llave.		190,844.17
(-) Amortización		-111,999.52
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		78,844.65
ACTIVOS A LARGO PLAZO		
Otros Activos a Largo Plazo		250,698.69
TOTAL ACTIVO LARGO/PLAZO		250,698.69
TOTAL ACTIVOS		3'271,332.86

Ver notas a los Estados Financieros


Dr. Julio Mejía Guevara
Gerente


C.P.A. Fausto Criollo Alvaréz
Contador General

FARGEN S. A. FARGENSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

...Diciembre 31...

PASIVOS	NOTAS	2012
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y Documentos por Pagar Provee. Relac.Local		2'206,553.01
Obligaciones Instituciones Financieras Locales		17,052.16
Otras Cuentas y Doc. por Pagar Corriente No Rel.		666,246.59
Provisiones		110,938.30
TOTAL PASIVO CORRIENTE	(Nota 8)	3'000,790.06
 PASIVOS A LARGO PLAZO		
Obligaciones con Inst. Financieras L/P		14,136.94
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		14,136.94
 TOTAL PASIVOS		3'014,927.00
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social		293,250.00
Reserva Legal		32,494.42
Utilidad No distribuida Ejerc. Anteriores		350,036.70
Pérdida Ejerc. Anteriores		-133,214.28
Pérdida del Ejercicio		-286,160.98
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(Nota 9)	256,405.86
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3'271,332.86

Ver notas a los Estados Financieros


Dr. Julio Mejía Guevara
 Gerente


C.P.A. Fausto Criollo Alvaréz
 Contador General

FARGEN S. A. FARGENSA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

... Diciembre 31 ...
2012

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Locales 12%	10'589,564.30
Otras Rentas Exentas	411,19
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	10'589,975.49
 (-) COSTOS	 -9'884,210.23
UTILIDAD BRUTA	705,765.26
 (-) GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Administración y Ventas	-991,926.24
	-991,926.24
 Pérdida antes de Participación e Impuestos	 -286,160.98

Ver notas a los Estados Financieros


Dr. Julio Mejía Guevara
Gerente


C.P.A. Fausto Criollo Alvaréz
Contador General

FARGEN S. A. FARGENSA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2012

FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA

Utilidad ó Perdida del Ejercicio -286,160.98

Partidas que no representan efectivo:

Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones 72,988.87

Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar -161,210.35

Disminución (Aumento) Inventarios 608,713.23

Aumento (Disminución) Ctas y Docum.por Pagar 244,248.33

Aumento (Disminución) Administ.Tributaria -126,509.40

Aumento (Disminución) Otros Activos -34,939.16

Aumento (Disminución) Provisión Beneficios S. 0.00

Disminución (Aumento) Activo Diferido -235,010.02

Total Flujo Neto de Operaciones 295,292.63

FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES: 82,120.52

FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Aumento (Disminución) Préstamo de Accionistas 0.00

Aumento (Disminución) Préstamo largo Plazo 0.00

Aumento (Disminución) Ctas Patrimoniales 0.00

Obligaciones con instituciones financieras locales -17,072.68

Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento -17,072.68

FLUJO NETO 65,047.84

Saldo Inicial de Caja/Bancos 16,274.19

Saldo Final de Caja/Bancos 81,322.03

Ver notas a los Estados Financieros


Dr. Julio Mejía Guevara
Gerente


C.P.A. Fausto Criollo Alvaréz
Contador General

FARGEN S. A. FARGENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - OPERACIONES.

La Compañía “FARGEN S. A. FARGENSA”, se constituyó en Guayaquil - Ecuador, el 4 de Mayo de 2007, siendo su domicilio principal, en el cantón Milagro en la ciudad de Guayaquil.

Su objetivo principal es la Actividad de venta al por menor de productos farmacéuticos , medicinales y de aseo y productos Químicos y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país interviniendo en licitaciones, concurso de precios y ofertas.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF.), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados de las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.-

El Costo de los Activos, Muebles y Enseres y Equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5,00%
Muebles, Enseres y Equipos	10,00%
Equipos de Computación y Software	33,33%
Vehículos	20,00%

3.- CAJA - BANCOS

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del 2012 es el siguiente:

...Dic. 31 del 2012 ...

(U. S. dólares)

Caja-Bancos

81,322.03

TOTAL

81,322.03

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del 2012 es el siguiente:

...Dic. 31 del 2012 ...

(U. S. dólares)

Cuentas por Cobrar Relac. Locales

531,666.82

TOTAL

531,666.82

5.- IMPUESTOS

El saldo de la cuenta Impuestos al 31 de Diciembre del 2012 es el siguiente:

...Dic. 31 del 2012

(U. S. dólares)

Crédito tributario (IVA)

375,343.34

Crédito tributario (RENTA)

150,831.86

TOTAL

526,175.20

6.- IVENTARIOS

La cuenta inventarios al 31 de Diciembre de 2012 mantiene el siguiente saldo:

...Dic. 31 del 2012

(U. S. dólares)

Inventario de Suministros y Materiales

53,622.49

Inventario de Prod. Terminados

1'265,994.36

TOTAL

1'265,994.36

7.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

Los movimientos de activos fijos durante los años 2012 fueron los siguientes:

FARGEN S. A. FARGENSA

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2011	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	NEC 17 % SOBRE COSTO	SALDO AL 31/12/2012
Terrenos	0.00	0.00	0.00		0.00
Edificios	0.00	0.00	0.00	5%	0.00
Muebles y Enseres	480,116.31	0.00	94,067.27	10%	386,049.04
Maquinaria y Equipos	6,060.61	104,206.23	0.00	10%	110,266.84
Equipos de Computación	269,900.70	23,015.97	0.00	33,33%	292,916.67
Vehiculos	14,107.14	0.00	0.00	20%	14,107.14
Otros Activos	19,230.98	0.00	2,015.77	10%	17,215.21
Obras en Proceso	0.00	0.00	0.00	10%	0.00
TOTAL	789,415.74				820,554.90
(-)Depreciacion Acumulada	-289,109.13				-361,990.78
TOTAL ACTIVO NETO	500,306.61				458,564.12

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (C/P)

Las cuentas y Documentos por Pagar (C/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2012 incluyen lo siguiente:

	...Dic. 31 del 2012 (U. S. dólares)
Cuentas y Doc. por Pagar Provee. No Relac.Local	2'206,553.01
Obligaciones Instituciones Financieras Locales	17,052.16
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corriente	666,246.59
Provisiones	110,938.30
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3'000,790.06

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (L/P)

Las cuentas y Documentos por Pagar (L/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2012 incluyen lo siguiente:

	...Dic. 31 del 2012 (U. S. dólares)
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	14,136.94
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	14,136.94

10.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social: Está representado por 293.250 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital: Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

FARGEN S. A. FARGENSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Aporte Fut. Capitaliz	Reserva Legal	Pérdidas Acumuladas	Utilidad Retenida	Utilidad Ejercicio	Total
Enero 1, 2011	293,250.00	0.00	32,494.92	0.00	350,036.70	0.00	675,781.12
Utilidad Neta Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-133,214.28	-133,214.28
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	293,250.00	0.00	32,494.92	0.00	350,036.70	-133,214.28	542,566.84
Utilidad Neta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-286,160.98	-286,160.98
Apropiacion	0.00	0.00	0.00	-133,214.28	0.00	133,214.28	0.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	293,250.00	0.00	32,494.92	-133,214.28	350,036.70	-286,160.98	256,405.86

11.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

12. – ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF S” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G-DSC.010 de la Superintendencia de Compañía publicada el 31 de Diciembre del 2008, se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En Octubre del 2011 mediante resolución N.SC.ICI.CPAIFRS.G-11.010 se reglamentó la implementación de las NIIF para PYMES, para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La Compañía **FARGEN S. A. FARGENSA**, a la fecha de presentación del este informe, se encuentra en adaptación de las Normas Internacionales de Información Financiera, ya que esta pertenece al tercer grupo y su aplicación es de NIIF para Pymes cuyo período de transición es el año 2011 y su período de ajuste es el año 2012.

13.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 5 % a la salida de divisás. Esta Ley entró en vigencia a partir del 3 de Diciembre del 2009.

14.-RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía obtuvo una pérdida de **US \$ 286,160.98**

15.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la Republica del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2014), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.