

GLOBALRENT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas entidades.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Globalrent S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de Globalrent S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012; y, el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas de información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

Responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en la auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Limitaciones al alcance

Al 31 de diciembre del 2012, auditoría no participó en la toma de inventarios físicos, ya que esa fecha fue anterior a la contratación como auditor de la Compañía.

Opinión

En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieron haberse determinado si hubiera participado en la toma física del inventario, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía Globalrent S.A. al 31 de diciembre del 2012, así como sus resultados integrales, cambios en patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad (NIIF para Pymes).

Guayaquil, Ecuador
Mayo 22, 2013



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

GLOBALRENT S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía fue constituida el 29 de julio del 2008, mediante escritura pública, de fojas: 89.054 a 89.080 número 15.745 del Registro Mercantil.

Su actividad principal es la venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales.

Preparación de los estados financieros

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), emitida por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta. Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

GLOBALRENT S.A.

Políticas de Contabilidad

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de un o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

GLOBALRENT S.A.

Políticas de Contabilidad

Propiedades, planta y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Cuentas y documentos por pagar a proveedores

Representan los montos adeudados por las adquisiciones de bienes y servicios realizadas en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los pagos realizados y no devengan intereses.

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión

GLOBALRENT S.A.

Políticas de Contabilidad

de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes base tributarias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financieras que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados, Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

GLOBALRENT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2012</u>
Caja General	1.600
Banco Internacional C.A. 1400759198	282.497
Banco Internacional C.C. 1400046678	97.947
Banco Pichincha C.C. 2100013684	72.446
Saldo final	454.490

2. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2012</u>
Clientes (a)	1.321.170
Garantías	37.759
Anticipos	7.970
Préstamos empleados	3.630
Otros	100
Saldo final	1.370.629

(a)Principalmente corresponden a:

<u>Nombre</u>	<u>US\$</u>
Junta de Beneficencia de Guayaquil	329.880
SOLCA	169.789
IESS Teodora Maldonado Carbo	166.939
IESS Hospital Babahoyo	161.065
SOLCA Manabí	75.813
Sebicar S.A.	54.088
Dateoton Cía. Ltda.	53.101
Distribuidora Farmacéutica GV	34.331
Hospital de Especialidades de Guayaquil	28.494
Difarmas S.A.	25.485
Otros menores a US\$ 20.000	222.185
Saldo cuentas por cobrar clientes	1.321.170

GLOBALRENT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

Nota: La compañía no presenta provisión de cuentas incobrables ya que considera que el total de su cartera es recuperable.

3. Inventarios

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2012</u>
Bodega Principal	465.936
Saldo final	465.936

4. Propiedad, planta y equipos

El detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>
Edificio	114.000
Vehículos	1.426
Equipo de Computación	838
	116.264
Menos depreciación acumulada	(7.494)
Saldo final	108.770

El movimiento es el siguiente:

Costo	<u>2012</u>
Saldo inicial	99.000
Adiciones	17.264
Saldo final	116.264

Depreciación Acumulada	<u>2012</u>
Saldo inicial	1.825
Gasto del año	5.669
Saldo final	7.494

GLOBALRENT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

5. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

	<u>2012</u>
Proveedores locales (a)	1.647.519
Saldo final	1.647.519

(a) Principalmente corresponden a:

<u>Nombre</u>	<u>US\$</u>
Pfizer S.A.	613.642
Leterago del Ecuador S.A.	169.162
Carlos Adrián Moran Molina	153.020
Quifatex S.A.	140.838
Luis Gustavo Orrala Mazzini	136.398
Carlos Joe Avilés Quimí	135.147
José Genaro Molina Portilla	115.640
José Roberto Morán Molina	108.284
Juan Carlos Fajardo Cruz	44.510
Otros menores a US\$ 20.000	30.877
Saldo cuentas por pagar proveedores	1.647.518

6. Cuentas por pagar l/p

Se constituía como sigue:

	<u>2012</u>
Relacionadas (a)	547.905
Saldo final	547.905

(a) El saldo corresponde a Jenny Elizabeth Díaz Merchán (US\$ 271.520) y Miriam Consuelo Aguayo Santillán (US\$ 276.385), los cuales no generan interés ni tienen plazo de vencimiento.

GLOBALRENT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1 cada una.

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Díaz Merchán Jenny Elizabeth	400	400
Espinoza Coronel Mercedes Aurora	400	400
Saldo final		800

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

8. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

Hasta la fecha de la revisión de estos estados financieros, la compañía no ha sido sometida a revisión fiscal alguna por parte de la autoridad correspondiente.

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 23% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

GLOBALRENT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

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

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del año 2012 se determinó como sigue:

	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	101.715
Participación Trabajadores	(15.257)
Gastos No Deducibles	140.000
Utilidad Gravable	226.458
Impuesto a la Renta	<u>52.086</u>

9. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 22, 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.