

GLOBALRENT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ Dólares estadounidenses

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 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es 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. Se ha 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 2013 y 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 2013 y 2012, así como sus resultados integrales, cambios en patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad.

Asuntos de énfasis

El Informe de Cumplimiento Tributario de Globalrent S.A. al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicios de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 24, 2014



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

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

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.

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

GLOBALRENT S.A.

Políticas de Contabilidad

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.

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:

GLOBALRENT S.A.

Políticas de Contabilidad

<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 22% (2013: 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 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.

GLOBALRENT S.A.

Políticas de Contabilidad

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.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

GLOBALRENT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja General	1.879	1.600
Banco Internacional C.A. 1400759198	398	282.497
Banco Internacional C.C. 1400046678	71.130	97.947
Banco Pichincha C.C. 2100013684	46.803	72.446
Saldo final	120.210	454.490

2. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes (a)	1.347.972	1.321.170
Inversiones	22.988	-
Garantías	1.938	37.759
Anticipos	-	7.970
Préstamos empleados	2.140	3.630
Otros	-	100
Saldo final	1.375.038	1.370.629

(a) Principalmente corresponden a:

<u>Nombre</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Junta de Beneficencia de Guayaquil	368.821	329.880
SOLCA	108.547	169.789
IESS Teodoro Maldonado Carbo	-	166.939
IESS Hospital Babahoyo	-	161.065
SOLCA Manabí	131.038	75.813
Sebicar S.A.	33.271	54.088
Dateoton Cía. Ltda.	109.987	53.101
Distribuidora Farmacéutica GV	-	34.331
Hospital de Especialidades de Guayaquil	11.751	28.494
Difarmas S.A.	32.479	25.485
Clínica Panamericana Climesa S.A.	153.703	13.369

GLOBALRENT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

IESS Hospital de Portoviejo	95.931	-
Farmacia Nueva Santa María	34.726	18.179
Pfizer S.A.	32.779	-
Fausto Nicanor Quiñonez Navarrete	22.116	-
Otros menores a US\$ 20.000	212.823	190.637
Saldo cuentas por cobrar clientes	1.347.972	1.321.170

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>2013</u>	<u>2012</u>
Bodega Principal	689.632	465.936
Saldo final	689.632	465.936

4. Propiedad, planta y equipos

El detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Edificio	133.450	114.000
Vehículos	1.426	1.426
Equipo de Computación	838	838
	135.714	116.264
Menos depreciación acumulada	(14.326)	(7.494)
Saldo final	121.388	108.770

El movimiento es el siguiente:

Costo	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	116.264	99.000
Adiciones	19.450	17.264
Saldo final	135.714	116.264

GLOBALRENT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Depreciación Acumulada	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	7.494	1.825
Gasto del año	6.832	5.669
Saldo final	14.326	7.494

5. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales (a)	1.504.719	1.647.519
Saldo final	1.504.719	1.647.519

(a) Principalmente corresponden a:

<u>Nombre</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pfizer S.A.	821.808	613.642
Leterago del Ecuador S.A.	89.267	169.162
Carlos Adrián Moran Molina	67.788	153.020
Quifatex S.A.	254	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	58.626	44.510
Marco Vinicio Urgiles Gutiérrez	148.956	-
Luis Miguel Castillo Carbo	120.596	-
Paola Cinthya Avilés Quimí	118.554	-
Boston Medical Device Ecuador S.A.	33.535	-
Labvitalis S.A.	23.435	12.058
Otros menores a US\$ 20.000	21.900	18.819
Saldo cuentas por pagar proveedores	1.504.719	1.647.518

6. Cuentas por pagar l/p

Se constituía como sigue:

GLOBALRENT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Relacionadas (a)	579.822	547.905
Saldo final	579.822	547.905

(a) El saldo corresponde a Jenny Elizabeth Díaz Merchán por US\$289.911 (2012: US\$271.520) y Miriam Consuelo Aguayo Santillán por US\$289.911 (2012: US\$276.385), los cuales no generan interés ni tienen plazo de vencimiento.

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Mediante Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma Parcial del Estatuto de la compañía, celebrada el 22 de octubre del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 27 de noviembre del 2013, se determinó que el capital autorizado aumenta a US\$ 100.000 y que el capital suscrito en US\$ 49.200.

Por lo anteriormente indicado se determina que el capital al 31 de diciembre del 2013 asciende a US\$ 50.000 dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1 cada una.

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Díaz Merchán Jenny Elizabeth	50.000	25.000
Espinoza Coronel Mercedes Aurora	50.000	25.000
Saldo final		50.000

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 las ganancias

GLOBALRENT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

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 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 22% (Periodo 2012; al 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. 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>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	96.598	101.715
Participación Trabajadores	(14.490)	(15.257)
Gastos No Deducibles	-	140.000
Utilidad Gravable	82.108	226.458
Impuesto a la Renta mínimo	41.727	52.086

9. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 24, 2014) 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.