

HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultado Integral
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros Consolidados
Información Suplementaria de Consolidación

**HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA.
Y SUBSIDIARIA**

**Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2012**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultado Integral
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros Consolidados
Información Suplementaria de Consolidación

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Socios y Accionistas de
Holding Grupo Difare Cía. Ltda. y Subsidiaria

Informe sobre los estados financieros consolidados

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA. y Subsidiaria, que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros consolidados

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos basados en nuestra auditoría. No auditamos los estados financieros de Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana S.A. (DIFARE), subsidiaria en la cual existe un control sobre ella y cuyos estados financieros reflejan un total de activos que constituyen un noventa y nueve por ciento de los activos consolidados al 31 de diciembre de 2012 y un total de ingresos que constituye el noventa y ocho por ciento de los ingresos consolidados por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros fueron auditados por otros auditores externos cuyo informe de fecha 22 de marzo del 2013 contiene una opinión sin salvedades, por consiguiente no expresamos una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable, sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Auditores Externos Varela & Patiño Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.

No. de Registro en

La Superintendencia

De Compañías SC-RNAE-905



Carlos Manuel Varela Patiño
Socio

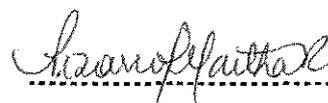
Agosto 13 del 2015
Guayaquil - Ecuador

HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en miles de dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
Activos:		
Activos corrientes		
Efectivo y bancos	4	6.386
Activos financieros:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	65.919
Inventarios	6	64.735
Activos por impuestos corrientes	13	851
Otros activos corrientes		82
		137.973
Total activos corrientes		
Activos no corrientes		
Inversión en acciones		10.943
Propiedades y equipos	7	34.707
Propiedades de inversión	8	6.485
Activos intangibles	9	2.795
Otros activos financieros		1.384
		56.314
Total activos no corrientes		
Total activos		
		194.287



Carlos Cueva González
Representante Legal



Martha Pizarro Lucas
Contador General

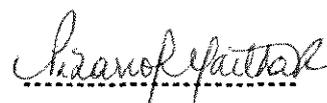
**Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.**

HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en miles de dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
Pasivos:		
Pasivos corrientes		
Préstamos	10	26.836
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	91.739
Otros pasivos financieros	12	10.183
Impuestos corrientes	13	1.245
Provisiones	14	7.496
Ingresos diferidos		197
		<hr/>
Total pasivos corrientes		137.696
 Pasivos no corrientes		
Otros pasivos financieros	12	15.009
Compañías relacionadas	22	16.965
Obligaciones por beneficios definidos	16	6.624
		<hr/>
Total pasivos no corrientes		38.598
		<hr/>
Total pasivos		176.294
 Patrimonio:		
Capital social	17	200
Utilidades retenidas	18	17.790
		<hr/>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		17.990
Participación no controladora		3
		<hr/>
Total patrimonio		17.993
		<hr/>
Total pasivos y patrimonio		194.287
		<hr/>



Carlos Cueva González
Representante Legal



Martha Pizarro Lucas
Contador General

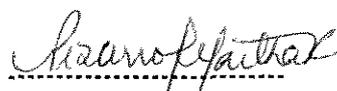
Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresados en miles de dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2012
Ingresos de actividades ordinarias	19	407.251
Costo de ventas		<u>(331.986)</u>
Utilidad bruta		<u>75.265</u>
 Gastos:		
Gastos de administración y ventas	20	(51.258)
Gastos financieros		<u>(3.284)</u>
		(54.542)
 Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		 20.723
 Impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta corriente	15	(2.666)
Efecto de impuestos diferidos		<u>(445)</u>
 Utilidad neta del ejercicio		 17.612
 Otro resultado integral		 <u>178</u>
 Utilidad del año y resultado integral del año		 <u>17.790</u>



Carlos Cueva González
Representante Legal

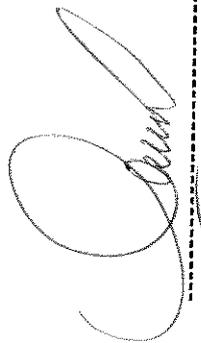


Martha Pizarro Lucas
Contador General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en miles de dólares)

	Capital social	Utilidades retenidas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2011	200	6.820	7.020	-	7.020
Aumento de participación no controladora	-	-	-	3	3
Reparto de dividendos	-	(6.820)	(6.820)	-	(6.820)
Resultado integral total del año	-	17.790	17.790	-	17.790
Saldo al 31 de diciembre de 2012	200	17.790	17.990	3	17.993



Carlos Cueva González
 Representante Legal



Martha Pizarro Lucas
 Contador General

Ver políticas contables y notas
 a los estados financieros.

HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en miles de dólares)

Diciembre 31,
2012

Años terminados en,

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	357.994
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(360.522)
Impuesto a la renta	(3.555)
Intereses pagados	(2.604)
Otros ingresos, netos	13.141

Efectivo neto proveniente de actividades de operación **4.454**

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Adquisición de acciones	(10.930)
Pago por compra de propiedades, neto de ventas	(7.516)
Pago por compra de propiedad de inversión	(51)
Pago por compra de activos intangibles	(48)
Intereses y dividendos recibidos	54

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión **(18.491)**

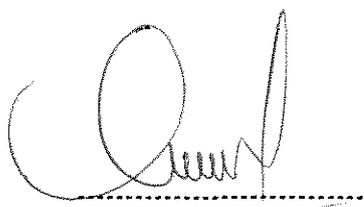
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Préstamos y pasivos financieros, neto	18.184
Disminución en cuentas por pagar relacionadas	(500)
Incremento en pasivos financieros a largo plazo	6.001
Emisión de obligaciones, neto	(2.898)
Dividendos pagados	(6.818)
Otros activos financieros	(197)

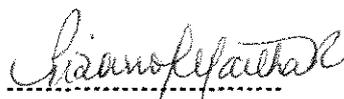
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento **13.772**

(Disminución) neto de efectivo y bancos	(265)
Efectivo y bancos transferido - fusión, Nota 1	1.670
Efectivo y bancos al inicio del año	4.981

Efectivo y bancos al final del año **6.386**



Carlos Cueva González
Representante Legal



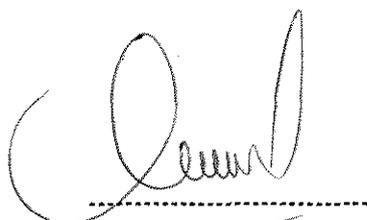
Martha Pizarro Lucas
Contador General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

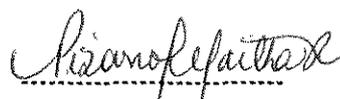
HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,
2012

Años terminados en,	
Resultado integral total	17.790
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedades y equipos	1.219
Provisión impuesto a la renta	3.111
Provisión para jubilación patronal y desahucio	462
Provisión para cuentas incobrables	564
Ajuste en consolidación	(2.604)
Otros ajustes	(272)
Cambios en activos y pasivos operativos:	
(Aumento) en cuentas por cobrar	(9.646)
(Aumento) en inventarios	(27.781)
(Aumento) en impuestos corrientes	(851)
(Aumento) en otros activos corrientes y financieros	(5.388)
Aumento en cuentas por pagar	33.330
Disminución cuentas por pagar relacionadas	(7.716)
Aumento en otras pasivos corrientes	1.214
(Disminución) en impuestos corrientes	(2.331)
Aumento en provisiones e ingresos diferidos	3.353
Efectivo neto provisto por actividades de operación	4.454



Carlos Cueva González
Representante Legal



Martha Pizarro Lucas
Contador General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.