

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

**Estados Financieros Consolidados**  
Al 31 de diciembre de 2013

## **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 2013 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 2013 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 28 de marzo del 2014 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 2013, 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.

*Auditors 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

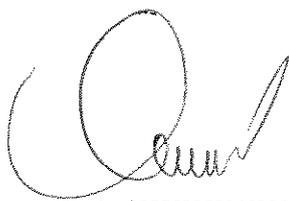
Socio

Agosto 13 del 2015

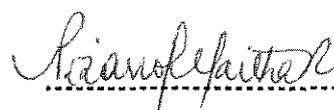
Guayaquil - Ecuador

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

	Notas	Diciembre 31, 2013
<b>Activos:</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y bancos	4	7.241
Activos financieros:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	63.296
Inventarios	6	72.757
Activos por impuestos corrientes	14	1.544
Activos clasificados como mantenidos para la venta	7	1.248
Otros activos corrientes		90
		146.176
<b>Total activos corrientes</b>		
<b>Activos no corrientes</b>		
Inversión en acciones		13
Propiedades y equipos	8	34.486
Propiedades de inversión	9	8.683
Activos intangibles	10	3.940
Cuentas por cobrar	5	1.436
Otros activos financieros		703
		49.261
<b>Total activos no corrientes</b>		
		195.437
<b>Total activos</b>		



-----  
Carlos Cueva González  
Representante Legal

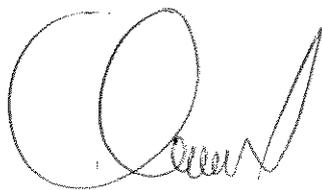


-----  
Martha Pizarro Lucas  
Contador General

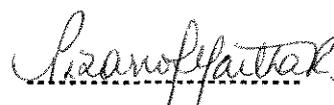
**Ver políticas contables y notas  
a los estados financieros.**

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

	Notas	Diciembre 31, 2013
<b>Pasivos:</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Préstamos	11	24.663
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	90.447
Otros pasivos financieros	13	23.783
Impuestos corrientes	14	1.186
Provisiones	15	5.657
Ingresos diferidos		313
		146.049
<b>Total pasivos corrientes</b>		
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos	11	7.072
Otros pasivos financieros	13	4.490
Compañías relacionadas	22	12.495
Obligaciones por beneficios definidos	17	8.436
		32.493
<b>Total pasivos no corrientes</b>		
<b>Total pasivos</b>		
		178.542
<b>Patrimonio:</b>		
Capital social	18	200
Utilidades retenidas	19	16.692
		16.892
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		16.892
Participación no controladora		3
		16.895
<b>Total patrimonio</b>		
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		
		195.437



-----  
Carlos Cueva González  
Representante Legal



-----  
Martha Pizarro Lucas  
Contador General

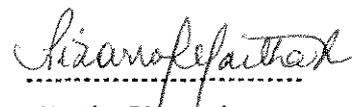
**Ver políticas contables y notas  
a los estados financieros.**

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

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2013
Ingresos de actividades ordinarias	20	561.917
Costo de ventas		<u>(444.628)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<u>117.289</u>
<b>Gastos:</b>		
Gastos de administración y ventas	21	(91.775)
Gastos financieros		<u>(5.250)</u>
		(97.025)
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta</b>		20.264
<b>Impuesto a la renta:</b>	16	
Impuesto a la renta corriente		(2.942)
Efecto de impuestos diferidos		<u>-</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		17.322
<b>Otro resultado integral</b>		<u>(630)</u>
<b>Utilidad del año y resultado integral del año</b>		<u>16.692</u>



-----  
**Carlos Cueva González**  
Representante Legal

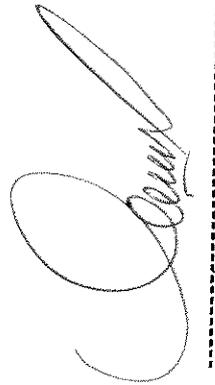


-----  
**Martha Pizarro Lucas**  
Contador General

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 2012	200	7.635	7.835	-	7.835
Aumento de participación no controladora	-	-	-	3	3
Reparto de dividendos	-	(7.635)	(7.635)	-	(7.635)
Resultado integral total del año	-	16.692	16.692	-	16.692
Saldo al 31 de diciembre de 2013	200	16.692	16.892	3	16.895



Carlos Cueva González  
 Representante Legal

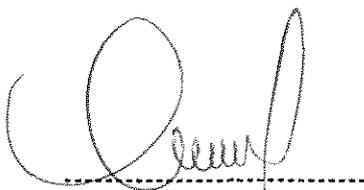


Martha Pizarro Lucas  
 Contador General

Ver políticas contables y notas  
 a los estados financieros.

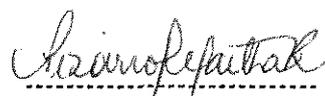
**HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresados en miles de dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2013
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	535.425
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(542.316)
Impuesto a la renta	(3.635)
Intereses pagados	(4.981)
Otros ingresos, netos	15.634
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	
	<b>127</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>	
Venta de acciones	10.400
Pago por compra de propiedades, neto de ventas	(4.214)
Pago por compra de propiedades de inversión	(2.440)
Venta de propiedades de inversión	1.865
Pago por compra de activos intangibles	(496)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	
	<b>5.115</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>	
Préstamos y pasivos financieros, neto	(9.711)
Disminución en cuentas por pagar relacionadas	(4.470)
Pasivos financieros a largo plazo	1.560
Emisión de obligaciones, neto	(3.004)
Emisión de papel comercial	19.140
Dividendos pagados	(7.902)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	
	<b>(4.387)</b>
Incremento neto de efectivo y bancos	855
Efectivo y bancos al inicio del año	6.386
<b>Efectivo y bancos al final del año</b>	
	<b>7.241</b>


---

  
**Carlos Cueva-González**  
Representante Legal

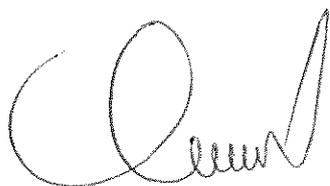

---

  
**Martha Pizarro Lucas**  
Contador General

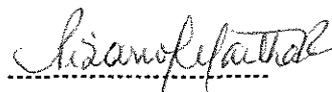
Ver políticas contables y notas  
a los estados financieros.

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

Años terminados en,	Diciembre 31, 2013
<b>Resultado integral total</b>	<b>16.692</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo proveniente de actividades de operación:</b>	
Depreciación de propiedades y equipos	3.793
Provisión impuesto a la renta	2.942
Provisión para jubilación patronal y desahucio	1.383
Provisión para cuentas incobrables	749
Ajuste en consolidación	2.057
Otros ajustes	(1.030)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Disminución en cuentas por cobrar	49
(Aumento) en inventarios	(8.022)
(Aumento) en impuestos corrientes	(693)
Disminución en otros activos corrientes y financieros	24
(Disminución) en cuentas por pagar	(1.573)
(Disminución) cuentas por pagar relacionadas	(11.944)
(Disminución) en otras pasivos corrientes	(5)
(Disminución) en impuestos corrientes	(3.001)
(Disminución) en provisiones e ingresos diferidos	(1.294)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>127</b>



-----  
**Carlos Cueva González**  
 Representante Legal



-----  
**Martha Pizarro Lucas**  
 Contador General

Ver políticas contables y notas  
 a los estados financieros.