



## **ABEFARM S.A. ABF**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas

Abefarm S.A. ABF

Quito, 29 de abril del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Abefarm S.A. ABF, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de Abefarm S.A. ABF es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Abefarm S.A. ABF  
Quito, 29 de abril del 2013

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Abefarm S.A. ABF al 31 de diciembre del 2012 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*Asuntos que requieren énfasis*

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

5. Como se indica en la Nota 1, la Compañía es una subsidiaria de Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A. - FARCOMED razón por lo cual, los estados financieros adjuntos están incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora preparados de acuerdo con NIIF y sobre los cuales se emite un informe de auditoría por separado.
6. Los estados financieros de Abefarm S.A. ABF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado 30 de marzo del 2012, expresó una opinión sin modificaciones sobre dichos estados financieros.



No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 011



Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984

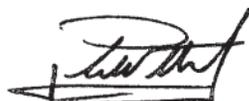
**ABEFARM S.A. - ABF**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	543,683	566,194
Documentos y cuentas por cobrar			
Comerciales	7	2,580,970	1,116,244
Compañías relacionadas	10	1,109,260	365,740
Anticipos proveedores y otros		23,976	10,991
Impuestos anticipados	12	260,287	73,291
Empleados		8,865	3,183
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4,527,041</b>	<b>2,135,643</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activo fijo	8	123,124	73,638
Activos intangibles	9	1,148,125	1,230,625
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,271,249</b>	<b>1,304,263</b>
<b>Total activos</b>		<b>5,798,290</b>	<b>3,439,906</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



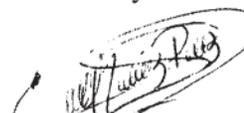
Ing. Pedro Villamar  
Gerente General



Jan-Délf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas



Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad



Ing. Carolina Nevárez  
Contadora

**ABEFARM S.A. - ABF**

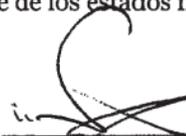
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores		18,611	139,358
Compañías relacionadas	10	4,073,842	1,692,697
Otras cuentas por pagar		47,923	219,771
Impuestos por pagar	12	72,379	3,869
Beneficios sociales	11	32,263	20,356
Empleados por pagar		24,162	3,578
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>4,269,180</u>	<u>2,079,629</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Compañías relacionadas - largo plazo	10	187,989	-
Proveedores largo plazo	13	293,946	357,085
Obligaciones sociales	14	9,059	14,172
Impuestos diferidos	12	1,090	3,167
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>492,084</u>	<u>374,424</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>4,761,264</u>	<u>2,454,053</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	15	1,655,000	1,655,000
Reservas		20,734	12,841
Resultados acumulados		(638,708)	(681,988)
<b>Total patrimonio</b>		<u>1,037,026</u>	<u>985,853</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>5,798,290</u>	<u>3,439,906</u>

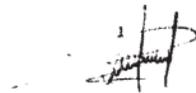
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



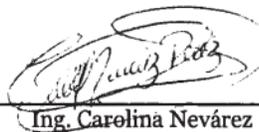
Ing. Pedro Villamar  
Gerente General



Jan-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas



Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad



Ing. Carolina Nevárez  
Contadora

**ABEFARM S.A. - ABF**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por servicios		463,784	501,354
Gastos de operación	17	(358,758)	(450,288)
Gastos de administración y ventas	17	(1,716,357)	(797,201)
Otros ingresos operacionales	18	1,667,771	828,324
Otros gastos operacionales	17	<u>(6,350)</u>	<u>(624)</u>
<b>Utilidad operacional</b>		50,090	81,565
Ingresos financieros		94,934	10,480
Gastos financieros		<u>(1,016)</u>	<u>(546)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<u>144,008</u>	<u>91,499</u>
Impuesto a la renta	12	<u>(21,801)</u>	<u>(12,572)</u>
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<u>122,207</u>	<u>78,927</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



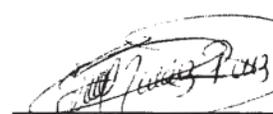
Ing. Pedro Villamar  
Gerente General



Jan-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas



Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad



Ing. Carolina Nevárez  
Contadora

**ABEFARM S.A. ABF**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital suscrito y pagado	Reservas		Resultados Acumulados		Total
		Legal	Facultativa	Por la aplicación inicial NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2011	1,655,000	5,010	-	9,873	(762,957)	906,926
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 2 de abril del 2011:	-	783	-	-	(783)	-
Apropiación para reserva legal	-	-	7,048	-	(7,048)	-
Apropiación para reserva facultativa	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	78,927	78,927
Saldos al 31 de diciembre del 2011	1,655,000	5,793	7,048	9,873	(691,861)	985,853
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 28 de marzo del 2012:	-	7,893	-	-	(7,893)	-
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	(71,034)	(71,034)
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	122,207	122,207
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1,655,000	13,686	7,048	9,873	(648,581)	1,037,026

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



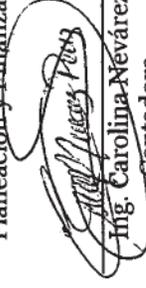
Ing. Pedro Villamar  
Gerente General



Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad



Jan-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas



Ing. Carolina Nevárez  
Contadora

**ABEFARM S.A. - ABF**

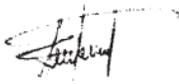
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

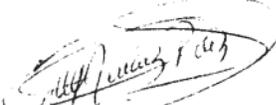
	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividad de operación:</b>			
Utilidad antes del impuesto a la renta		144,008	91,499
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	8	22,626	8,570
Amortización intangibles	9	82,500	82,500
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	7	12,889	-
Provisión por participación laboral		25,413	16,146
Provisión para jubilación patronal y desahucio	11	728	10,700
		<u>288,164</u>	<u>209,415</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		(1,477,615)	(596,805)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(743,520)	(341,074)
Anticipos a proveedores y otros		(199,981)	(13,410)
Empleados por cobrar		(5,682)	(3,183)
Proveedores, empleados y otras cuentas por pagar		(292,595)	274,865
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		2,569,134	768,538
Beneficios Sociales		(6,229)	(14,924)
Empleados por pagar		20,584	2,251
Impuesto a la renta pagado		(21,801)	(12,572)
Impuestos por pagar		68,510	2,599
Impuesto diferido		(2,077)	(22)
Obligaciones con terceros		(63,139)	(54,916)
Obligaciones sociales		(13,118)	9,183
		<u>120,635</u>	<u>229,945</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activo fijo, neto	8	(72,112)	(61,844)
		<u>(72,112)</u>	<u>(61,844)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos	16	(71,034)	-
		<u>(71,034)</u>	<u>-</u>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año		(22,511)	168,101
		<u>566,194</u>	<u>398,093</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>543,683</u>	<u>566,194</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Pedro Villamar  
Gerente General

  
Jan-Delf Von Spreckelsen  
Gerente Corporativo de  
Planeación y Finanzas

  
Ing. Alexandra Zurita  
Subgerente Contabilidad

  
Ing. Carolina Nevárez  
Contadora