

**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR
CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA.
LTDA.**

ESTADOS FINANCIERTOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

I N D I C E

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS CONTABLES

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO

A los señores Accionistas de
CHEMICAL PHARM DEL CUADOR CIA. LTDA.

1.- Hemos auditado los Estados Financieros de la Compañía **CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA. LTDA.** Por el año terminado el **31 de Diciembre del 2012** y, con fecha 31 de Mayo del 2013, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus opciones, los cambios en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo.

2.- La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados Financieros de Acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera. Esta Responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representación erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error , seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3.- Nuestra Responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros con base a nuestra Auditoria aplicamos nuestra Auditoria con Normas Internacionales de Auditorias y Aseguramiento NIAA. Dichas Normas Requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planeemos y desempeñemos la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros esten libres de representación erróneas de importancia relativa.

4.- Una Auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias de auditorias sobre los saldos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación erróneas de importancia relativa de los Estados Financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados Financieros de la Compañías **CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA. LTDA.** Para diseñar los procedimientos de auditorias que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control Interno de **CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA. LTDA.** Una auditoria también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluarla presentación general de los estados Financieros. Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

5.- En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, todos los aspectos significativos, la situación Financiera de **CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA. LTDA...** al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, la evolución del Patrimonio por el año terminado en esa fecha.

*Planificación, Análisis y Asesoría,
Cia. Ltda. "PLANESEC"*



**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 227**

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la **COMPAÑÍA CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA. LTDA.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la **CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA. LTDA.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al **31 de Diciembre del 2012**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,

Planificación, Análisis y Asesoría

Cia. Ltda. "PLANESEC"



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA

CIA. LTDA. PLANESEC

Auditor Externo

Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 227

CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR S. A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2012

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

		1.253.446,65
Caja Banco	3.532,22	
Cuentas y Doc. Por Cobrar No Relacionados locales	439.727,42	
Otras Cuentas y Doc. Por Cobrar No Relacionadas	52.258,72	
Provision Cuentas Incobrables	- 5.749,02	
Credito Tributario Impuesto a la Renta	27.516,28	
Inventarios de Suministros y materiales	43.054,87	
Inventarios Productos Terminados	665.723,77	
Mercadería en Transito	18.914,63	
Otros Activos Corrientes	<u>8.467,76</u>	

ACTIVO FIJO

		770.653,00
Inmuebles	345.612,56	
Muebles y Enseres	29.636,17	
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	74.359,60	
Equipos de Computacion	44.057,04	
Vehiculos	386.915,56	
(-) Depreciación Acumulada activo fijo	- 310.558,86	
Terrenos	200.630,93	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>2.024.099,65</u></u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

		1.221.600,21
Ctas. Y Doc. Por Pagar Prov. Relacionadas Del Exterior	558.144,95	
Obligaciones con Instituciones Financieras Local	8.655,89	
Otras Ctas. Y Doc. Por Pagar Prov. No Relacionados locales	548.870,85	
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	27.994,14	
Participación Empleados del Ejercicio	21.478,85	
Provisiones	56.455,53	

PASIVO NO CORRIENTE

Otras Ctas. Y Doc. Por Pagar No relacionadas L/Plazo	84.087,47	84.087,47
--	-----------	-----------

TOTAL PASIVO

1.305.687,68

PATRIMONIO

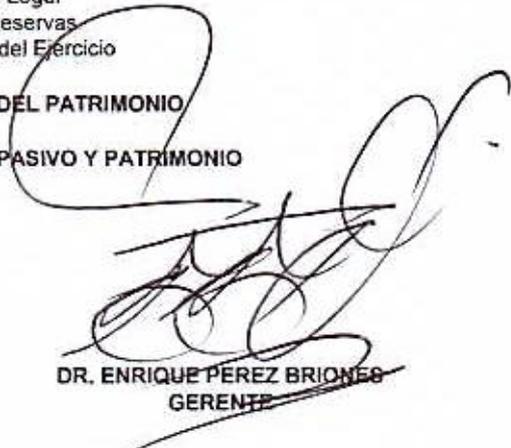
Capital Suscrito	210.000,00
Aporte de Socios para futura capitalización	57.393,02
Reserva Legal	25.631,18
Otras Reservas	336.354,20
Utilidad del Ejercicio	<u>89.033,57</u>

TOTAL DEL PATRIMONIO

718.411,97

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

2.024.099,65


DR. ENRIQUE PÉREZ BRIONES
GERENTE

CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2012

INGRESOS

Ventas Gravadas con IVA 12 %	5.814,67
Ventas Gravadas con Tarifa Cero	2.647.878,47
Utilidad en Venta de Propiedad, planta y Equipos	17.886,53
Otras Rentas exentas	<u>2.684,78</u>

TOTAL INGRESOS

2.674.264,45

COSTOS Y GASTOS

Inventario Inicial de Bienes no producidos por el sujeto pasivo	652.919,06	
Compras netas Locales de Bienes no Producidos por el sujeto pasivo	187.367,08	
Importaciones de Bienes no Producidos por el sujeto pasivo	1.004.947,95	
(-) Inventario final de productos terminados	<u>- 665.723,77</u>	1.179.510,32
Sueldos, Salarios y demas Remuneraciones		311.326,31
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones		72.435,60
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)		61.082,91
Honorarios profesionales y dietas		225.427,66
Arrendamiento de inmuebles		48.646,36
Mantenimiento y reparaciones		73.313,57
Combustibles		21.147,36
Promocion y publicidad		72.552,46
Suministros y materiales		49.277,42
Ttransportes		15.077,00
Provision Cuentas Incobrables		2.308,85
Intereses Bancarios / Local		39.868,08
Interese pagados a terceros no relacionados		13.526,38
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		16.497,28
Gastos de gestion		46.270,32
Impuestos, contribuciones y otros		43.227,48
Gastos de Viaje		13.792,52
Iva que se carga al gasto		56.197,10
Depreciacion Acelerada activo fijo		85.886,16
Amortizaciones		5.508,53
Servicios publicos		10.463,51
Pagos por otros servicios		62.844,49
Pagos por otros bienes		<u>4.884,27</u>

TOTAL COSTOS Y GASTOS

2.531.071,94

Utilidad del presente ejercicio

Antes de los Impuestos y Participación Empleados

143.192,51

DR. ENRIQUE PEREZ BRIONES
GERENTE

CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVO	2011	2012	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	1.327.878,90	1.253.446,65	74.432,25
ACTIVO FIJO	674.759,02	770.653,00	95.893,98
ACTIVO DIFERIDO	-	-	-
SUMAN	2.002.637,92	2.024.099,65	21.461,73

PASIVO	2011	2012	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	1.257.384,21	1.221.600,21	35.784,00
PASIVO NO CORRIENTE	-	84.087,47	84.087,47
PATRIMONIO NETO	745.253,71	718.411,97	26.841,74
SUMAN	2.002.637,92	2.024.099,65	21.461,73

CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

PERIODO	CAPITAL	APORTE SOCIOS	RESERVA DE LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2011	210.000,00	57.393,03	16.921,10	336.354,18	124.585,40		745.253,71
MOV. AÑO 2012			8.710,08		124.585,40	89.033,57	26.841,75
SALDO AL 31/12/12	210.000,00	57.393,03	25.631,18	336.354,18		89.033,57	718.411,96

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO
TERMINADO DE LA COMPAÑÍA CHEMICAL PHARM DEL
ECUADOR CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

El RUC de la **COMPAÑÍA CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA. LTDA.** Es el **0991291040001**

Su domicilio actual es en la Ciudadela Acuarela Del Rio calle Antonio Parra Velasco, solar No. 2 Manzana 1183

COMPAÑÍA CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA. LTDA. Es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 30 de Marzo de 1994, e inscrita en el Cantón Guayaquil el 09 de Mayo de 1994 y que inicio sus actividades en el año 1994.

Su Principal Actividad económica es el Servicio de Cobranzas de Cuentas.

PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares a partir del 1 de abril del 2000 y de conformidad con los principios contables del Ecuador, utilizados en la preparación de los Estados Financieros

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizados.

Los estados Financieros clasificados al **31 de Diciembre del 2012** son presentados de Acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los Estados de Evolución del Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre del 2012; los mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de la NIIF.

El juego completo de los Estados Financieros de **CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR CIA. LTDA.** ha sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, emitidas por el Internacional Accountig Standas Borrard (IASB) VIGENTES AL 31 DE Diciembre del 2012 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La administración declara que la NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

ACTIVO

FONDOS DISPONIBLES

\$ 3.532,22

Al treinta y uno de Diciembre del 2012 el saldo fue:

CAJA GENERAL	\$ 20.051,29	
CAJA CHICA	\$ 450,00	\$ 20.501,29
BANCOS EN CTA. CTE		
Bco. Comercial Manabí 206000242	\$ 2.614,30	
Bco. Pichincha 462770-9	\$ 5.951,57	
Bco. Bolivariano	\$ 1.083,75	
Bco. Produbanco	\$ 1.924,21	
Bco. de Machala	\$ -28.845,05	
Bco. Internacional 120-060460-9	\$ 302,15	\$ - 16.969,07

En este grupo se maneja la Subcuenta Caja General por \$ 20.051,29 y Caja Chica en distintas ciudades bajo la responsabilidad de DIANA RAMIREZ, KARLA ZAMBRANO Y NOEMI BARRE que al 31 de Diciembre del 2012 suman la cantidad de \$ 450,00, son recursos rotativos que se aplican a gastos menores y se reponen contra presentación de comprobantes.

Las disponibilidades Bancarias representan flujos de constantes movimientos los mismos que son controlados de acuerdo al principio de la objetividad con evidencias suficientes y competentes especialmente en transacciones con cuentas bancarias. Estas cuentas son conciliadas mensualmente para dejar sus saldos expresados con cifras reales.

ACTIVOS EXIGIBLES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

\$ 480.642,41

Ctas. Y Doc.por Cobrar Clientes No Relacionados	\$ 439.727,42	91.49 %
Otras Ctas. Y Doc.por Cobrar Clientes No Relacionados	\$ 52.258,72	10.87 %
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>\$ - 5.749,02</u>	- 2.36 %

Las Cuentas por Cobrar, circulantes se realizan sin dificultad por la solvencia de los Clientes **No Relacionados** y cuyo rubro es el de mayor representación del sector con el (87.83 %).

Para el exigible, la firma cumple con las disposiciones legales en lo atinente al 1 % de provisión sobre saldos al cierre del ejercicio, Provisiones para Cuentas Incobrables.

Para el caso de las Cuentas por Cobrar Clientes, la empresa presenta un periodo promedio de cobranza de 65.1 días, tiempo tolerable en función de las políticas de crédito de la compañía.

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I. RENTA)**\$ 27.516,28**

El saldo de esta cuenta, corresponde a valores que han sido retenidos por las Tarjetas de Crédito por concepto de Retención en las Fuente, a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico o se compensan en el otro caso.

Crédito Tributario a Favor I. Renta \$ 27.516,28

INVENTARIO DE MERCADERIAS**\$ 727.693,27**

Inventario Suministros y Materiales	\$ 43.054,87	5.92 %
Inventario Producto Terminado	\$ 665.723,77	91.48 %
Mercaderías en tránsito	<u>\$ 18.914,63</u>	2.60 %

Los inventarios son valorados al costo promedio, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

El control interno no presenta observación alguna en cuanto a existencia física así como también su conservación, lo cual permite mantener su calidad para llegar a entera satisfacción al consumidor.

Las existencias han mantenido la rotación con respecto al ejercicio anterior, esto es, 1.42 veces los artículos del inventario de la firma se venden nuevamente y se almacenan. Esta rotación obedece a la tendencia del mercado que luego de una notable recuperación en el año 2011, se mantuvo en ese nivel hasta el siguiente ejercicio económico.

PAGOS ANTICIPADOS**\$ 8.467,76**

Otros Activos Corrientes \$ 8.467,76

ACTIVO FIJO **\$ 770.653,00**
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

INMUEBLES	\$ 345.612,56
MUEBLES Y ENSERES	\$ 29.636,17
MAQUINARIAS EQUIPOS E INSTALACIONES	\$ 74.359,60
EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 44.057,04
VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	\$ 386.915,56
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	\$ - 310.558,86
TERRENO	<u>\$ 200630,93</u>

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los activos inmovilizados son registrados al precio de adquisición y depreciados al % de ley aplicando el método de línea recta, manteniendo la consistencia con periodos anteriores, para tal efecto se procedió a la verificación cuantitativa de sus cifras.

Debo indicar que la firma ha dado cumplimiento a mi sugerencia propuesta en la Auditoria anterior, en lo referente al inventario físico y la asignación de la custodia al usuario del bien, así como también referenciar cada activo fijo para su oportuna identificación.

La rotación de los activos fijos para este periodo es de 3.1 veces, un índice ligeramente superior al periodo anterior, influenciado por la variación positiva con respecto al 2011 esto es el 0.9 %. Este indicador mide la eficiencia de la compañía en utilizar sus activos fijos para generar ventas.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE **\$ 1'221.600,21**

CTAS. Y DOCU. POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$ 558.144,95
OBLGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 8.655,89
OTRAS CTAS. Y DOCU. POR PAGAR NO RELACIONADOS	\$ 548.870,85
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 27.994,14
PARTICIPACION DE TRABAJADORES DEL EJERCICIO	\$ 21.478,85
PROVISIONES	<u>\$ 56.455,53</u>

El Rubro del Pasivo Corriente, en primer lugar, son deudas muy significativas contraídas con varios proveedores del Exterior a corto plazo, en segundo lugar son deudas contraídas con Instituciones Financieras del País a Corto Plazo y por último con Empresas **No Relacionadas locales** y es la segunda de mayor significación, representan el **90,62 %** del Rubro Pasivo Corriente, los mismos que son honrados oportunamente de acuerdo a la liquidez de la Empresa para no causar desequilibrio.

En tercer lugar, son Obligaciones por pagar a Instituciones Acreedoras como al SERVICIO DE RENTAS INTERNAS a Corto Plazo, por concepto de Impuesto a la Renta, así como la Participación de Utilidades a los Empleados de la Empresa, de igual manera son honrados de acuerdo a las LEYES VIGENTE PARA ESTE PERIODO.

PATRIMONIO

\$ 718.411,97

CAPITAL SOCIAL	\$ 210.000,00
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	\$ 57.393,02
RESERVA LEGAL	\$ 25.631,18
OTRAS RESERVAS	\$ 336.354,20
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ <u>89.033,57</u>

En este rubro se establece con un Capital de \$ 210.000,00 para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

El Patrimonio se disminuyó en 3.60 % con relación al ejercicio del 2011, específicamente por aplicaciones a Otras Reservas como consecuencia de la obtención de Utilidades que en este periodo fue inferior en 23.81 % con respecto al inmediato anterior.

RESULTADOS	Ejercicio 2011	Ejercicio 2012	%
<u>INGRESOS</u>			
Venta de Activos Fijo y Otras Rentas	- 0 -	20.571,31	0,77 %
Venta de Productos 12% (Neto)	12.227,75	5.814,67	0,10 %
Venta de Productos 0 % (Neto)	2'518.681,79	2.647.878,47	99,13 %
Total Ingresos	2'530.909,54	2.674.264,45	100,00%
<u>(-) COSTOS Y GASTOS</u>			
Costo de Ventas	-1'187.463,56	1.179.510,32	46,60 %
Gastos de Operación	-1'218.860,60	1.351.561,61	53,40 %
	157.944,38	143.192,51	5,35 %
PARTICIP.LABORAL E IMPTO.RENTA	-44.103,23	-49.472,99	
<u>UTILIDAD DE LIBRE DISPOSICIÓN</u>	113.841,15	93.719,52	

Desde la fecha del cierre de los Estados Financieros (al 31 de Diciembre del 2012), hasta el 31 de Mayo del 2013 (fecha de nuestro informe), no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados de la Compañía.

Atentamente,

Planificación, Análisis y Asesoría

Cia. Ltda. "PLANESEC"



FIRMA AUTORIZADA

PLANIFICACION ANALISIS Y ASESORIA

CIA. LTDA. PLANESEC

AUDITOR EXTERNO

REG. NAC. No. SC-RNAE No. 227