

INFORME DE AUDITORIA 2014
CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

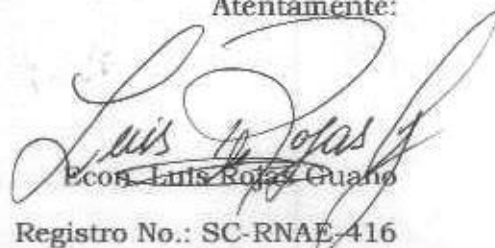


ASECOTRIGOLD S.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes que se hubieran requerido efectuarlos como necesarios, para aplicar procedimientos de Auditoria por lo expresado en el párrafo 3, Los Estados Financieros referidos presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la compañía CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA. Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad establecidos en las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

Atentamente:


Econ. Luis Rojas Guano

Registro No.: SC-RNAE-416

Registro CPA No. 4558

INFORME DE AUDITORIA 2014
CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)



ASECOTRIGOLD S.A.

CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.		
BALANCE GENERAL		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
ACTIVOS		2.392.542,24
ACTIVO CORRIENTE	1.634.741,73	
CAJA - BANCOS	131.641,88	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	600.918,56	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	74.128,67	
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	(20.671,65)	
CREDITO TRIBUTARIO I/R ISD	73.088,02	
CREDITO TRIBUTARIO I/R	49.423,35	
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	67.876,25	
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	667.656,15	
MERCADERIAS EN TRANSITO	7.049,15	
(-) PROVISION DE INVENTARIOS	(24.284,88)	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7.916,23	
ACTIVO FIJO	757.800,51	
TERRENOS	200.630,93	
EDIFICIOS	345.612,56	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	48.120,56	
HERRAMIENTAS		
MUEBLES Y ENFERES	21.025,30	
VEHICULOS	572.817,54	
EQUIPOS DE OFICINA		
EQUIPOS DE COMPUTACION	46.307,00	
(-) DEP. ACUMULADA	(476.714,38)	
PASIVO + PATRIMONIO		2.392.542,24
PASIVO CORRIENTE	1.473.686,94	
PROVEEDORES LOCALES	102.273,98	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	462.724,98	
ACCIONISTAS POR PAGAR	398,67	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	630.750,80	
PRESTAMOS BANCARIOS	51.283,06	
UTILIDADES EMPLEADOS	18.084,49	
IESB POR PAGAR	6.878,29	
I/R DEL EJERCICIO	35.509,29	
BENEFICIOS A EMPLEADOS	65.039,52	
CREDITO A MUTUO	90.735,83	
PASIVO NO CORRIENTE	221.567,87	
PRESTAMO BANCARIO	102.817,83	
PROVISION JUBILACION PATRONAL	95.000,00	
PROVISION DESAHUCIO	23.750,04	
PATRIMONIO	697.287,43	
CAPITAL	210.000,00	
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	57.393,02	
RESERVA LEGAL	30.567,94	
RESERVA FACULTATIVA	336.354,18	
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		
RESULTADO DEL EJERCICIO	62.972,89	
DR. ENRIQUE PEREZ	CPA. VERONICA MOSCOSO	
GERENTE GENERAL	CONTADOR GENERAL	

INFORME DE AUDITORIA 2014
CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)



ASECONTRIGOL

GEOCIMIENTOS S.A.			
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014			
VENTAS NETAS			3.551.280,72
Ventas 12%		2.283,38	
Ventas 0%		3.541.423,19	
Utilidad en Venta de Activos Fijos		4.464,29	
Otras Rentas		3.109,86	
COSTO DE VENTA			1.525.683,44
Inventario Inicial	542.992,24		
Compras Locales	157.353,66		
Importaciones	1.492.993,69		
(-) Inventario Final	(667.656,15)		
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			2.025.597,28
GASTOS ADMINISTRATIVOS			1.683.950,57
Gastos de Sueldos		919.931,64	
Sueldos	424.008,22		
Beneficios Sociales	57.188,26		
Aporte Patronal y Fondos de Reserva	81.491,43		
Honorarios Profesionales	357.243,73		
Servicios Basicos		146.399,15	
Servicios Publicos	10.683,85		
Otros Bienes	4.422,61		
Otros Servicios	69.101,85		
Arrendamientos	62.190,84		
Gastos de Oficina		293.300,69	
Suministros de Oficina	18.411,46		
Combustibles y Aceites	21.007,55		
Mantenimiento y Reparaciones	104.004,53		
Depreciacion Maquinarias	147.827,04		
Otras Amortizaciones	2.050,11		
Otros Servicios		324.319,09	
Promocion y Publicidad	70.352,84		
Transporte	20.498,79		
Seguros	25.830,14		
Gasto de Gestion	32.304,48		
Impuestos	94.780,90		
Gastos de Viaje	80.551,94		
GASTOS FINANCIEROS			221.083,42
Provision para Jubilacion Patronal	14.138,04		
Provision Desahucio	56.550,00		
Cuentas Incobrables	3.534,77		
Baja de Inventarios	1.870,35		
Intereses Bancarios	10.259,11		
Intereses Locales	20.526,15		
Intereses No Relacionadas	5.704,48		
Iva cargado al gasto	108.500,52		
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES 15% PT			120.563,29
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%			18.084,49
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.394,57		161.405,85
IMPUESTO A LA RENTA	6.419,27		35.509,29
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	9.570,17		66.969,51
Retenciones 2013	14.205,12		49.423,35
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	31.589,13		(13.914,06)
ING. FRANCISCO GRAU		CPA. OSWALDO RUGEL Z.	
GERENTE GENERAL		CONTADOR GENERAL	

INFORME DE AUDITORIA 2014
CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)



ASECONTRIGOLD

2.2. Transacciones en moneda extranjera

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 9 de mayo de 1994, siendo su objeto social dedicarse a la Fabricación y Venta de Productos Farmacéuticos para uso Veterinario.

La Compañía desarrollará sus operaciones fundamentalmente en los Productos Farmacéuticos Veterinarios para ofrecer a sus clientes, variedad de opciones y calidad.

Los Accionistas son el Dr. Enrique Pérez, Econ. Johanna Pérez Bowen, Ing. Marcelo Pérez Bowen y la Tec. Lissethy Perez Bowen.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA. Constituyen los Estados Financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.



2.2. Transacciones en moneda extranjera -

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4. Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La compañía se encuentra en incremento de sus ventas, y asu vez sus activos fijos tienen un leve incremento en el 2014.

- a) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos, las filiales de la compañía son quienes han aportado al proyecto para su viabilidad.

INFORME DE AUDITORIA 2014
CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)



ASECOTRIGOLD S.A.

- (ii) Proveedores del Exterior: Las compras de productos para la Distribución y venta local.

2.5. Propiedades, plantas y equipos -

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo histórico, con el porcentaje de depreciación de acuerdo a las normas contables y leyes tributarias. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Detalle de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

ACTIVO FIJO

<u>ACTIVO FIJO</u>		
TERRENOS	200.630,93	
EDIFICIOS	345.612,56	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	48.120,56	
HERRAMIENTAS		
MUEBLES Y ENSERES	21.026,30	
VEHICULOS	572.817,54	
EQUIPOS DE OFICINA		
EQUIPOS DE COMPUTACION	46.307,00	
(-) DEP. ACUMULADA	(476.714,38)	757.800,51

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para

INFORME DE AUDITORIA 2014
CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)



ASECONTRIGOLD

Su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2014 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.6. Activo Contingente

La empresa no posee ningún activo Contingente de importancia para ser reflejado en el balance y en el Informe.

2.7. Cuentas y Documentos por Pagar -

El Detalle de los Pasivos Corrientes es el siguiente:

<u>PASIVO CORRIENTE</u>	1.473.686,94
PROVEEDORES LOCALES	102.273,98
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	469.722,98
ACCIONISTAS POR PAGAR	388,67
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	630.750,83
PRESTAMOS BANCARIOS	54.283,06
UTILIDADES EMPLEADOS	18.084,49
IESS POR PAGAR	6.878,29
I/R DEL EJERCICIO	35.509,29
BENEFICIOS A EMPLEADOS	65.039,52
CREDITO A MUTUO	90.755,83

La empresa cuenta con un préstamo bancario con un plazo de 3 años el mismo que parte del primer año consta como Pasivo Corriente y el saldo consta como Pasivo No Corriente.

2 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.



Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

4 ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgos financieros

- a) **Riesgo de crédito:** La empresa goza de un buen estado crediticio razón por la cual en el 2014 fue objeto de un crédito para ampliar sus operaciones.
- b) **Riesgo de liquidez:** La empresa posee una sana liquidez sin afectar así sus operaciones y poder así cumplir con sus obligaciones corrientes.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo "préstamos corrientes y no corrientes", cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del Efectivo de la empresa se encuentra distribuido en algunos bancos como:

Banco Comercial Manabí
Banco del Pichincha
Banco Bolivariano
Produbanco

INFORME DE AUDITORIA 2014
CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)



ASECOTRIGOLD S.A.

Banco de Machala
Banco Internacional

Y los equivalentes de Efectivo están divididos en los siguientes rubros:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	600.918,56
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	74.128,67
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	(20.671,65)
CREDITO TRIBUTARIO I/R ISD	73.088,02
CREDITO TRIBUTARIO I/R	49.423,35
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	67.876,25
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	667.656,15
MERCADERIAS EN TRANSITO	7.049,15
(-) PROVISION DE INVENTARIOS	(24.284,88)
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>7.916,23</u>

6 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 es de USD \$ 210.000,00 dólares norteamericanos con valor de acción de un dólar cada una nominativa y de igual valor. La empresa posee aportes de accionistas para futura capitalización por USD \$ 57.393,02 y Reservas de Capital por USD \$ 366.921,52

7 UTILIDAD

La empresa en el 2014 obtuvo una Utilidad de USD \$ 120.563,29 obteniendo así una Participación de Utilidad a Trabajadores por USD \$ 18.084,49 y un Impuesto a la Renta de USD \$ 35.509,29