



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
DIEMPEC CIA. LTDA.:

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **DIEMPEC CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los correspondientes estados de resultados, de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía 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 determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales 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 requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía 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 Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.



Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de DIEMPEC CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF Pymes.

SC-RNAE 2 - 396
Mayo 30 del 2014

Víctor R. Vera
Socio
Registro # 0,5844

DIEMPEC CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	274,950	231,032
Cuentas por cobrar	4	1,355,306	1,386,286
Inventarios	5	412,390	265,834
Gastos anticipados		<u>12,275</u>	<u>6,061</u>
Total activos corrientes		<u>2,054,921</u>	<u>1,889,213</u>
PROPIEDADES:			
	6		
Edificios e instalaciones		124,634	124,634
Muebles y Enseres		112,611	109,397
Equipos de Computación		11,171	11,171
Vehículos		1,054,081	930,396
Otros activos tangibles		<u>12,880</u>	<u>0</u>
Total		1,315,377	1,175,598
Menos depreciación acumulada		<u>(326,358)</u>	<u>(208,941)</u>
Propiedades, neto		<u>989,019</u>	<u>966,657</u>
TOTAL		<u>3,043,940</u>	<u>2,855,870</u>


Sr. José Guerra Puga
Gerente General


Carlos Aguilar Criollo
Contador General
Reg. 14160

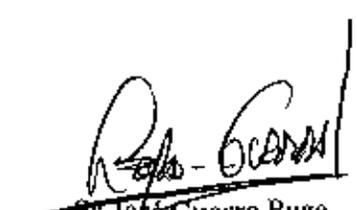
Ver notas a los estados financieros

DIEMPEC CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	7	155,624	393,849
Cuentas por pagar	8	1,528,332	1,210,443
Gastos acumulados		88,766	56,295
Impuestos corrientes por pagar	10	<u>82,045</u>	<u>54,319</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,854,767</u>	<u>1,714,906</u>
 PASIVO A LARGO PLAZO			
Cuentas por pagar socios	7	415,435	600,000
Obligaciones financieras		0	69,540
Total		<u>415,435</u>	<u>669,540</u>
 PATRIMONIO:			
Capital social	9	10,000	10,000
Reservas legal		171,002	132,244
Resultados Acumulados		<u>592,736</u>	<u>329,181</u>
Patrimonio neto		<u>773,738</u>	<u>471,425</u>
 TOTAL			
		<u>3,343,940</u>	<u>2,885,870</u>


Sr. José Guerra Puga
Gerente General


Carlos Yagnal Cuiollo
Contador General
Reg. 14160

Ver notas a los estados financieros

DIEMPEC CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS		4,373,265	2,726,847
COSTOS :		<u>2,304,728</u>	<u>1,720,945</u>
Utilidad Bruta		<u>2,068,537</u>	<u>1,005,902</u>
GASTOS:			
Administrativos		1,640,872	748,046
Financieros		<u>40,303</u>	<u>25,324</u>
Total Gastos		<u>1,681,175</u>	<u>773,370</u>
OTROS INGRESOS			
Otros ingresos		(611)	(705)
Otros egresos,		<u>392</u>	<u>791</u>
Otros, netos		<u>(219)</u>	<u>86</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		387,581	232,446
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(85,268)</u>	<u>(53,463)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>302,313</u>	<u>178,984</u>


Sr. José Guerra Puga
Gerente General


Carlos Yagdal
Contador General
Reg. 14160

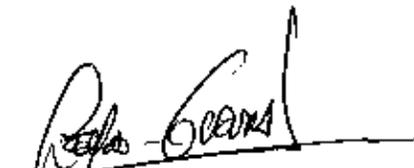
Ver notas a los estados financieros

DIEMPEC CIA. LTDA.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2012	400	108,998	449,045	558,443
Utilidad neta			178,984	178,984
Dividendos			(266,002)	(266,002)
Apropiación	9,600	23,246	(32,846)	
Diciembre 31, 2012	10,000	132,244	329,181	471,425
Utilidad neta			302,313	302,313
Apropiación		38,758	(38,758)	
Diciembre 31, 2013	10,000	171,002	592,736	773,738


Sr. José Guerra Puga
Gerente General


Carlos Yagual Criollo
Contador General
Reg. 14160

Ver notas a los estados financieros

DIEMPEC CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3,992,956	2,597,454
Pagado a proveedores	(3,104,636)	(2,862,375)
Otros Acreedores		(82,331)
Otros , neto	<u>(98,343)</u>	<u>(45,900)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	<u>719,997</u>	<u>(393,152)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, neto	<u>(134,542)</u>	<u>(272,453)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(134,542)</u>	<u>(272,453)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones por pagar	(287,411)	462,046
Obligaciones a largo plazo	(254,105)	(155,306)
Dividendos	<u>0</u>	<u>22,702</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(502,761)</u>	<u>284,038</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto durante el año	43,918	(381,567)
Saldos al comienzo del año	<u>231,032</u>	<u>612,599</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>274,950</u>	<u>231,032</u>

(Continúa...)

DIEMPEC CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	302,313	178,984
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	112,181	97,546
Amortización de otros activos	-	(18,316)
Otros	38,758	(243,300)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	30,978	496,697
Inventario	(146,555)	(202,250)
Gastos anticipados	(6,214)	(6,061)
Cuentas por pagar	328,320	(162,680)
Anticipos de Clientes	-	(450,706)
Impuestos por pagar	27,726	(128,231)
Gastos acumulados	32,470	45,165
Total ajustes	<u>417,664</u>	<u>(572,136)</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>719,997</u>	<u>(393,152)</u>


Sr. José Guerra Puga
Gerente General


Carlos Yagud Criollo
Contador General
Reg. 14160

Ver notas a los estados financieros

DIEMPEC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía está constituida en Ecuador en 1996 y su principal actividad es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), que requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de Preparación – Los estados financieros de DIEMPEC CIA. LTDA., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones que cotizan en Bolsa u otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la

Provisión para cuentas de dudosa recuperación. Para el 2012 no se estableció esta provisión debido a que la cartera de clientes es recuperable y no se consideró necesario.

Inventarios : Esta registrado al costo, que no excede el valor de mercado. El costo de ventas fue determinado en base al método promedio de los inventarios.

Propiedades:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<i>Item</i>	<i>Vida útil (en años)</i>	<i>Valor residual</i>
Edificios	20	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipos de computación	3	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Cuentas por Pagar - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa del 23% de acuerdo con disposiciones legales, nota 11.

Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Ingresos - Los ingresos se reconocen, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuento cuando se ha entregado el bien y se ha transferido los derechos y beneficios inherentes.

Gastos - Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Caja		500
Banco del Pichincha	197,127	4,941
Banco Internacional	77,823	225,591
	<u>274,950</u>	<u>231,032</u>

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía mantiene fondos significativos en Banco Pichincha para cancelar las importaciones que tiene que liberar en el 2014

4. CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Clientes (1)	1,248,881	798,572
Cheques protestado	20,379	8,860
Cheques en garantías(2)	2,219	243,407
Otras Cuentas por Cobrar(3)	102,143	353,763
Reservas incobrables	(18,316)	(18,316)
Total	1,355,306	1,686,286

(1) Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por venta medicamentos, con plazo de hasta 60 días sin interés, principalmente con Instituciones del Estado como el Ministerio de Salud Pública por US\$335,664,00

(2) Corresponden a cheques entregados a instituciones pública, para garantizar los compromisos de venta que adquiere la compañía

(3) Corresponden a anticipos a proveedores y retenciones del Impuesto a la renta y crédito tributario del año 2013

Provisión para cuentas incobrables

El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre del 2013 fue el siguiente:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	18,316	18,316
Más: Provisión	0	0
Saldo al final del año	18,316	18,316

5. INVENTARIOS

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Medicinas	294,636	33,641
Mercadería en tránsito	117,754	29,943
Total	412,390	63,584

6. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos de las propiedades durante los años 2013 y 2012 fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Saldos netos al comienzo del año	966,657	791,751
Adquisiciones	134,543	272,182
Otros		(110)
Depreciación	<u>(112,181)</u>	<u>(97,436)</u>
Saldos netos al final del año	<u>989,019</u>	<u>966,657</u>

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Banco Internacional	83,594	296,385
Banco Pichincha	2,490	97,464
Banco Central del Ecuador	<u>69,540</u>	<u>0</u>
Total	<u>155,624</u>	<u>42,541</u>

VENCIAMIENTO A LARGO PLAZO

Cuentas por pagar socios		
Préstamo	415,435	600,000
Banco Central del Ecuador		
Préstamo	<u>0</u>	<u>69,540</u>
Total	<u>415,435</u>	<u>669,450</u>

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones financieras pagan interés del 11,23% en el Internacional y el 8,37% de intereses en el Banco Central, con vencimiento en abril 11 y agosto 5 del 2014 respectivamente

8. CUENTAS POR PAGAR

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Proveedores del exterior(1)	1,156,967	858,802
Socios(2)	245,899	256,330
Otras Cuentas por Pagar	<u>125,466</u>	<u>95,311</u>
	<u>1,528,332</u>	<u>1,210,443</u>

- 1) Al 31 de diciembre del 2013 corresponde a importaciones de medicina con crédito a 60 días principalmente con los Laboratorios Richet S.A y Kemex S.A por US\$422,895 y US\$542,479 respectivamente.
- 2) Representan préstamos sin fecha de vencimiento específico y no devengan intereses.

9. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2013, está representado por 10000 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

10. IMPUESTOS

Pasivos por impuestos corrientes

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta por pagar	73,140	53,463
Impuesto al valor agregado por pagar y retenciones	<u>8,905</u>	<u>856</u>
Total	<u>82,045</u>	<u>54,319</u>

Al 31 de diciembre del 2013,

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad según estados financieros antes del impuesto a la renta	<u>387,581</u>	<u>232,446</u>
Efecto impositivo de:		
Amortización de pérdidas tributarias		
Otros gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible	<u>387,581</u>	<u>232,446</u>
Impuesto causado con cargo a resultados	<u>85,268</u>	<u>53,463</u>
Tasa impositiva efectiva	22%	23%

**11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 30 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
