
**LABORATORIO NEO-FÁRMACO DEL ECUADOR
NEOFÁRMACO CÍA. LTDA.**

**Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2013 e informe del
Auditor Independiente**

**LABORATORIO NEO-FÁRMACO DEL ECUADOR NEOFÁRMACO CÍA.
LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2013**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del Auditor Independiente	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair Value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de

Laboratorio Neo Fármaco del Ecuador Neofármaco Cía. Ltda.:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de Laboratorio Neo Fármaco del Ecuador Neofármaco Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y 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 los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y de control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y ejecute la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de 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 debido a 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 apropiados 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.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

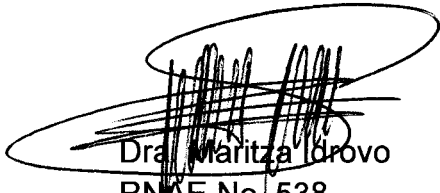
Base para la calificación de la opinión

4. Dado que hasta la fecha de emisión de este informe la Compañía todavía no concluía el análisis del deterioro del valor de las cuentas por cobrar clientes, inventarios y propiedades planta y equipo, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2013, no fue posible determinar la razonabilidad de estas partidas.

Opinión

5. En mi opinión, excepto por los efectos del asunto señalado en el párrafo anterior, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Laboratorio Neo Fármaco del Ecuador Neofármaco Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Julio 22, 2014



Dra. Maritza Idrovo
RNAE No. 538

LABORATORIO NEO-FARMACO DEL ECUADOR**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012****(Expresados en U.S. dólares)**

ACTIVO	NOTAS	31-Dic. 2013	31-Dic. 2012
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	4	50.561	114.441
Cuentas y documentos por cobrar clientes	5	788.112	747.261
Otras cuentas y documentos por cobrar		66.126	106.971
Servicio y otros pagos anticipados		868	1.970
Impuestos anticipados		36.821	28.966
Inventarios	6	579.794	931.662
Total Activo Corriente		1.522.282	1.931.271
No Corriente			
Propiedad planta y equipo	7	1.449.274	1.320.052
Otros activos	8	233.845	233.845
Gastos diferidos		6.329	6.329
Total Activo no Corriente		1.689.449	1.560.227
TOTAL ACTIVOS		3.211.731	3.491.498
PASIVO			
Corriente			
Obligaciones financieras	9	181.906	218.717
Cuentas y documentos por pagar	10	236.972	355.418
Otras cuentas y documentos por pagar		891	22.927
Beneficios empleados		113.737	102.361
Impuestos		83.159	109.270
Total Pasivo Corriente		616.665	808.693

No Corriente

Cuentas por pagar accionistas		71.257	57.884
Provisión Desahucio y jubilación patronal	11	366.279	282.238
Impuestos diferidos		1.691	1.691

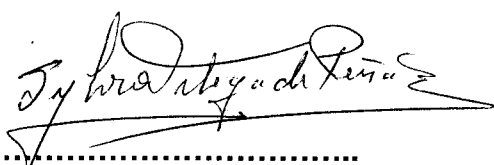
Total Pasivo no Corriente		439.227	341.813
----------------------------------	--	----------------	----------------

Patrimonio

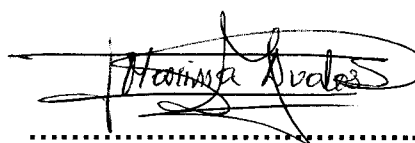
Capital suscrito	12	141.100	400
Aporte futuras capitalizaciones	13	1.801.190	1.801.190
Reserva Legal		80	80
Resultados ejercicios anteriores		-6.268	205.320
Utilidad del Ejercicio		219.737	334.001

Total Patrimonio		2.155.839	2.340.992
-------------------------	--	------------------	------------------

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3.211.731	3.491.498
----------------------------------	--	------------------	------------------



.....
Sra. Sylvia Ortega de Peña
Gerente General

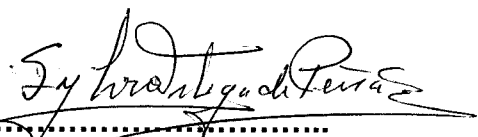


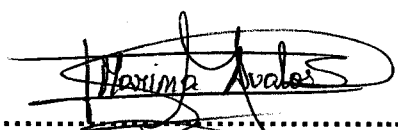
.....
Lcda. Marina Avalos
Contadora General

LABORATORIO NEO-FARMACO DEL ECUADOR
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

(Expresados en U.S. dólares)

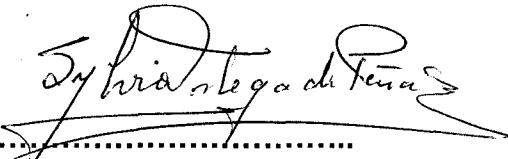
	NOTAS	31-Dic. 2013	31-Dic. 2012
INGRESOS			
Ingresos Operacionales			
Ventas 12%		639.796	548.669
Ventas 0%		3.290.034	3.032.295
Menos:			
Devoluciones en ventas		-113.245	-108.642
Descuentos en ventas		-809.067	-681.148
Total Ingresos Operacionales		3.007.518	2.791.174
 Otros Ingresos		 416	 1.063
 TOTAL INGRESOS		 3.007.934	 2.792.237
 Costo de Ventas		 1.093.005	 558.179
 UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO		 1.914.929	 2.234.058
 Gastos Administración	14	725.111	958.636
Gastos de Ventas	15	840.035	769.351
Otros Gastos			
Gastos Financieros		28.823	15.161
 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		 320.960	 490.910
 15% Participación trabajadores		49.336	73.637
Impuesto a la Renta		51.887	83.272
 UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		 219.737	 334.001

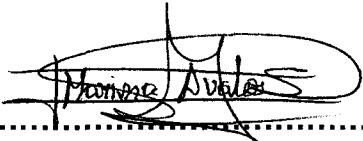

.....
Sra. Sylvia Ortega de Peña
Gerente General


.....
Lcda. Marina Avalos
Contadora General

CONCILIACIÓN FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

UTILIDAD NETA	304.848,00	490.910,00
<i>Ajustes a Ingresos y Gastos que no representan efectivo</i>	269.990,00	(265.303,00)
Depreciación	81.780,00	(97.658,00)
Aumento (disminución) en Clientes	(40.851,00)	(165.582,00)
Aumento (disminución) en Cuentas por Cobrar	40.845,00	(61.069,00)
Provisiones	(38.753,00)	113.181,00
Gastos Acumulados	(6.753,00)	38.602,00
Aumento (disminución) en Proveedores	(118.446,00)	223.042,00
Aumento (disminución) en Inventarios	352.168,00	(393.006,00)
Otros pasivos	-	77.187,00
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	574.838,00	225.607,00


.....
Sra. Sylvia Ortega de Peña
Gerente General


.....
Lcda. Marina Avalos
Contadora General

LABORATORIO NEO-FÁRMACO DEL ECUADOR NEOFÁRMACO CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACION GENERAL

Laboratorio Neo- Fármaco del Ecuador Neofármaco Cía. Ltda fue constituido legalmente en Ecuador en el mes de marzo del año 2010. Su domicilio principal es Av. Atahualpa y Cardinet en la ciudad de Ambato. Mantiene oficinas de comercialización en las ciudades de Quito, Cuenca y Guayaquil.

Su objeto social es la fabricación desarrollo, composición, mezcla y comercialización de fórmulas y químicos para uso humano y/o animal, medicinas, tratamientos, ungüentos, pastillas, jarabes; colirios y demás productos relacionados.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza los 65 y 57 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La Compañía vende y comercializa sus productos a través de cadenas de farmacias y centros naturistas a nivel nacional.

Las operaciones de la Compañía en lo relacionado con la venta de medicinas se encuentran reguladas por las disposiciones de la Ley de Producción, Importación, Comercialización y Expendio de Medicamentos Genéricos de Uso Humano, la cual establece que los precios de venta al consumidor de los medicamentos serán establecidos por el Consejo Nacional de Precios de Medicamentos de Uso Humano.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 **Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2 **Bases de presentación.-** En el estado de situación financiera los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.3 **Moneda funcional y de presentación.-** A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4 **Uso de estimaciones y juicios de los administradores.-** La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

2.5 **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el estado de situación financiera clasificado, los sobregiros se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el pasivo corriente.

2.6 **Cuentas y documentos por cobrar.-** La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar debido a la política contable no tienen intereses implícitos, esto se ha determinado una vez realizado los análisis necesarios dentro de este grupo de cuentas. Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.7 **Inventarios.-** La compañía mantiene en sus bodegas inventarios acorde a los que requiere la sección 13 que son mantenidos para la venta en el curso normal de sus operaciones, no cuenta con inventarios de suministros. Sus inventarios son medidos al importe menor entre el costo promedio de adquisición y el valor neto realizable.

Los costos de los inventarios incluyen todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Los costos de compra de los inventarios están conformados por el precio de compra, impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos.

- 2.8 **Propiedad, planta y equipo.-** Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son 5% para edificios, 10% maquinaria y equipo, 20% vehículo, 10% equipo de oficina, 10% muebles y enseres, 3% equipo de cómputo.

- 2.9 **Deterioro del valor de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo).-** La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe

recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

- 2.10 **Costos por intereses.-** Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del período en el que se incurren.
- 2.11 **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 reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.
- 2.12 **Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor

razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

- 2.13 **Impuestos.-** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- 2.14 **Impuesto corriente.-** El impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- 2.15 **Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para año 2013 y 23% para el año 2012.

- 2.16 **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 una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

- 2.17 **Reconocimiento de ingresos.-** Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

- 2.18 **Ingresos por intereses.-** Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

- 2.19 **Participación a trabajadores.-** La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

- 2.20 **Costos y Gastos.-** Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y 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.

- 2.21 **Gastos de Administración y Comercialización.-** Los gastos de Administración

y comercialización corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

- 3.1 Riesgo Operacional.-** La administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno, las cuales incluyen:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios

- 3.2 Riesgo de Mercado.-** El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta y analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

- 3.3 Riesgo de Inflación.-** El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2013 2,70%
- Año 2012 3,48%
- Año 2011 5,41%

- 3.4 **Riesgo de Liquidez.-** El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando los excedentes de caja para asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>31-Dic-2013</u>	<u>31-Dic-2012</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Caja General	42.865	59.650
Banco Produbanco	0	50.722
Banco Pichincha	7.696	4.069
Total	<u>50.561</u>	<u>114.441</u>

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas y documentos por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>31-Dic.2013</u>	<u>31-Dic.2012</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Clientes división oficina Quito	307.789	330.993
Clientes división oficina Guayaquil	266.680	241.343
Clientes división oficina Cuenca	121.308	97.151
Clientes división oficina Ambato	110.298	87.765
Otros	1.926	1.937
(-) Provisión cuentas incobrables	-19.889	-11.928
Total	<u>788.112</u>	<u>747.261</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>31-Dic.2013</u>	<u>31-Dic.2012</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Inventario materia prima	145.173	170.115
Inventario de materiales y suministros	293.005	237.880
Inventario de productos en proceso	12.323	33.153
Inventario productos terminados	135.500	490.209
Inventario en tránsito	707	305
(-) Provisión por deterioro inventarios	<u>-6.914</u>	<u>0</u>
Total	<u>579.794</u>	<u>931.662</u>

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades planta y equipo es como sigue:

	<u>31-Dic.2013</u>	<u>31-Dic.2012</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Terrenos	28.944	28.944
Edificios	921.356	915.651
Maquinaria y herramientas	584.907	432.804
Vehículo	62.196	13.295
Equipo de oficina	6.795	6.795
Muebles y enseres	16.638	15.893
Equipo de cómputo	11.778	8.230
Depreciación acumulada	-184.944	-103.164
Depreciación acumulada NIIF	<u>1.603</u>	<u>1.603</u>
Total	<u>1.449.274</u>	<u>1.320.052</u>

8. OTROS ACTIVOS

Los otros activos básicamente corresponden a las obras en proceso que se están realizando en las instalaciones de la Compañía.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La compañía mantiene un préstamo vigente en Unifinsa a una tasa de interés del 11,08% anual. Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	<u>31-Dic.2013</u>	<u>31-Dic.2012</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Préstamos	138.977	199.050
Depósitos por identificar	19.518	19.667
Sobregiros bancarios	<u>23.411</u>	<u>0</u>
Total	<u>181.906</u>	<u>218.717</u>

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>31-Dic.2013</u>	<u>31-Dic.2012</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Proveedores Nacionales	231.872	345.543
Proveedores Extranjeros	<u>5.100</u>	<u>9.875</u>
Total	<u>236.972</u>	<u>355.418</u>

11. PROVISIONES

Un detalle de provisiones es como sigue:

	<u>31-Dic.2013</u>	<u>31-Dic.2012</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Provisión por jubilación patronal	274.855	213.159
Provisión por desahucio	<u>91.424</u>	<u>69.079</u>
Total	<u>366.279</u>	<u>282.238</u>

La provisión para el impuesto a la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo NO80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los cuales superan a los establecidos en la mencionada ley del 22% y 23% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

12. CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la Compañía se compone de 141.100 acciones ordinarias, cuyo

valor nominal asciende a USD1,00 cada acción.

13. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

A la presente fecha la Compañía mantiene en libros los aportes para futuras capitalización. Valores que se encuentran en proceso de legalización para la integración al Capital Social.

14. GASTOS ADMINISTRACION

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	<u>31-Dic.2013</u>	<u>31-Dic.2012</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Sueldos y salarios	180.061	155.743
Aporte seguridad social	19.351	17.259
Beneficios sociales	38.456	27.789
Servicios por honorarios	21.714	18.030
Servicio de sociedades	9.984	1.406
Seguros	3.441	975
Servicios públicos	10.242	9.058
Arrendamiento operativo	217	0
Movilización local	7.331	10.429
Mantenimiento	31.451	143.247
Atenciones sociales	9.257	5.125
Suministros y materiales	25.483	24.015
Suministro de limpieza local	664	924
Impuestos locales	96.452	105.903
Impuestos diferidos	0	292
Depreciaciones	25.192	5.637
Amortizaciones	4.604	0
Otros gastos	105.401	241.707
Gastos no deducibles - admin.	45.272	114.279
Gastos no deducibles - ventas	90.538	76.818
Total	<u>725.111</u>	<u>958.636</u>

15. GASTO DE VENTAS

Un detalle de gastos de ventas es como sigue:

	<u>31-Dic.2013</u>	<u>31-Dic.2012</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Sueldos y salarios	272.926	231.730
Aporte seguridad social	48.415	39.742
Beneficios sociales	33.384	25.070
Servicios por honorarios	6.381	17.612
Servicio de sociedades	590	700
Seguros	5.499	2.077
Servicios públicos	13.213	12.488
Publicidad y propaganda	270.973	249.552
Arrendamiento operativo	2.391	3.497
Movilización local	64.380	44.186
Adecuaciones de local	1.798	2.396
Mantenimiento	1.820	0
Atenciones sociales	10.708	5.940
Suministros y materiales	0	7.010
Depreciaciones	0	22.849
Amortizaciones	7.961	7.343
Gastos de viaje	81.805	74.875
Otros gastos	17.791	22.284
Total	<u>840.035</u>	<u>769.351</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.