

C.C. LABORATORIOS PHARMAVITAL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NI	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SE	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense



A member of GMM, an international
association of independent accounting
and consulting firms.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Socios de

C.C. LABORATORIOS PHARMAVITAL CIA. LTDA.

16 de marzo del 2013

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de C.C. LABORATORIOS PHARMAVITAL CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados 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 de la Compañía por los estados financieros

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

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 están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los hechos 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



A member of GMM, an international association of independent accounting and consulting firms.

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.

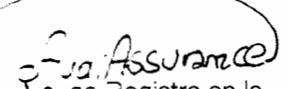
Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de C.C. LABORATORIOS PHARMAVITAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2012, 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.

Asunto de énfasis

Para calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestro informe de auditoría con una opinión con una limitación, 18 de mayo de 2012. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.


Audi Assurance
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 555


Dr. Jorge Calupiña
No. de Licencia
Profesional: 28525



C.C. LABORATORIOS PHARMAVITAL CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	33.777	78.900	71.457	Obligaciones bancarias y financieras		56.993	-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	497.381	638.450	499.069	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	164.714	236.586	887.386
Inventarios		377.289	400.278	396.000	Obligaciones acumuladas	8	43.109	58.148	44.172
					Pasivos por impuestos corrientes		10.806	29.340	35.186
					Provisiones		-	-	-
Total activos corrientes		908.447	1.117.628	966.526	Total pasivos corrientes		275.622	324.074	966.744
ACTIVO NO CORRIENTE					PASIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, planta y equipo	6	829.897	233.834	190.244	Obligaciones bancarias y financieras		394.833	-	-
Activos por impuestos diferidos		1.558	1.558	212	Obligación por beneficios definidos	9	52.723	50.444	23.802
					Pasivos por impuestos diferidos		-	-	-
					Otros pasivos	7	168.063	223.063	-
Total activos no corrientes		831.455	235.392	190.456	Total pasivos no corrientes		615.619	273.507	23.802
					PATRIMONIO (según estado adjunto)		848.661	755.439	166.436
TOTAL ACTIVOS		1.739.902	1.353.020	1.156.982	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.739.902	1.353.020	1.156.982

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.



C.C. LABORATORIOS PHARMAVITAL CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OPERACIONES CONTINUAS			
Ingresos Ordinarios		2.022.585	2.123.476
Costo de Venta		<u>(877.064)</u>	<u>(948.349)</u>
Utilidad bruta		1.145.521	1.175.127
GASTOS			
De administración		(478.883)	(323.094)
De venta y otros		<u>(559.617)</u>	<u>(641.886)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias		107.021	210.147
INGRESO NETO OPERACIONES NO ORDINARIAS		<u>29.988</u>	<u>7.237</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta		137.009	217.384
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(43.787)	(43.602)
Diferido		-	1.346
Tota		<u>(43.787)</u>	<u>(42.256)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u><u>93.222</u></u>	<u><u>175.128</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.



C.C. LABORATORIOS PHARMAVITAL CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia	Resultados					
	Capital	Reserva Legal	Aportes Socios	Acumulados por Adopción de NIIFS	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	15.000	10.135	-	5.175	136.126	166.436
Aportes de Socios	-	-	550.001	-	-	550.001
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(136.126)	(136.126)
Resultado integral del año	-	-	-	-	175.128	175.128
Saldos al 31 de diciembre del 2011	15.000	10.135	550.001	5.175	175.128	755.439
Capitalización	650.002	-	(550.001)	-	(100.001)	-
Apropiación Reserva Legal	-	16.001	-	-	(16.001)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	93.222	93.222
Saldos al 31 de diciembre del 2012	665.002	26.136	-	5.175	152.348	848.661

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros



C.C. LABORATORIOS PHARMAVITAL CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	2.193.642	1.991.332
Pagos a proveedores y a empleados	(2.042.587)	(2.307.593)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>151.055</u>	<u>(316.261)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, activos de inversión	-	-
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(648.004)	(90.171)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(648.004)</u>	<u>(90.171)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	451.826	-
Aporte de Socios	-	550.001
Dividendos	-	(136.126)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>451.826</u>	<u>413.875</u>
Incremento neto de efectivo	(45.123)	7.443
Efectivo al principio del año	<u>78.900</u>	<u>71.457</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>33.777</u></u>	<u><u>78.900</u></u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	93.222	175.128
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	2.279	26.642
Depreciación	51.941	46.581
Impuesto a la renta	43.787	43.602
Participación Trabajadores	24.178	39.661
	<u>215.407</u>	<u>331.614</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	141.069	(139.381)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(71.872)	(650.800)
Inventarios	22.989	(4.278)
Obligaciones acumuladas	(39.217)	(25.685)
Otros pasivos	(55.000)	223.063
Impuestos	(62.321)	(50.794)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u><u>151.055</u></u>	<u><u>(316.261)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.