



PROVEFARMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas

Provefarma S.A.

Quito, 29 de abril del 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Provefarma S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Provefarma S.A. 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 necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, 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 requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, 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 entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.



Provefarma S.A.
Quito, 29 de abril del 2014

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Provefarma S.A. al 31 de diciembre del 2013 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

5. Como se indica en la Nota 1, la Compañía es una subsidiaria de la Corporación Grupo Fybeca S.A. razón por lo cual, los estados financieros adjuntos están incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora preparados de acuerdo con NIIF y sobre los cuales se emite un informe de auditoría por separado.

Ricardo Esteban Cooper

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Carlos R. Cruz

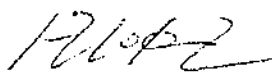
Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

PROVEFARMA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Activos	Nota	2013	2012
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	213,144	256,760
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7	-	355,000
Documentos y cuentas por cobrar			
Comerciales		5,437	44,766
Compañías relacionadas	13	5,601,134	3,408,214
Anticipos proveedores y otros		31,083	36,001
Empleados		66,047	70,724
Inventarios		115,585	35,745
Impuestos anticipados	11	-	26,126
Total activos corrientes		6,032,430	4,233,336
Activos no corrientes			
Activos fijos	8	1,431,951	1,428,777
Activos intangibles		221,504	10,083
Inversiones en acciones		-	10,000
Total activos no corrientes		1,653,455	1,448,860
Total activos		7,685,885	5,682,196

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



Ing. Luis Enrique Coloma
Gerente General



Jan-Delf Vpn Spreckelsen
Gerente Corporativo de
Planeación y Finanzas



Ing. Alexandra Zurita
Subgerente de Contabilidad



Andrés Bermúdez
Contador

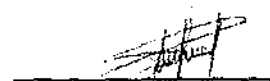
PROVEFARMA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

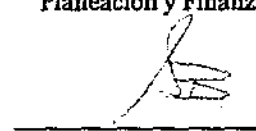
Pasivos y Patrimonio	Nota	2013	2012
Pasivos corrientes			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	9	452,876	368,175
Compañías relacionadas por pagar	13	1,939,195	298,755
Otras cuentas por pagar	10	338,204	264,464
Impuestos por pagar	11	143,682	214,964
Beneficios sociales	12	355,707	302,034
Empleados por pagar		18,598	124,157
Total pasivos corrientes		3,248,262	1,572,549
Pasivos no corrientes			
Obligaciones sociales	14	360,036	349,420
Impuestos diferidos	11	2,646	102,371
Total pasivos no corrientes		362,682	451,791
Total pasivos		3,610,944	2,024,340
Patrimonio			
Capital pagado	15	2,053,092	2,053,092
Reservas		358,664	263,426
Resultados acumulados		1,663,185	1,341,338
Total patrimonio		4,074,941	3,657,856
Total pasivos y patrimonio		7,685,885	5,682,196

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


Ing. Luis Enrique Coloma
Gerente General


Ing. Alexandra Zurita
Subgerente de Contabilidad


Jan-Delf Von Spreckelsen
Gerente Corporativo de
Planeación y Finanzas

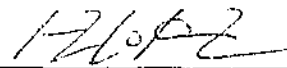

Andrés Bermúdez
Contador

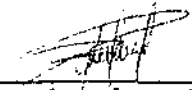
PROVEFARMA S.A.

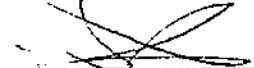
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por prestación de servicios	13	12,386,984	11,327,035
Ingresos por venta de productos	13	475,011	836,996
		<u>12,861,995</u>	<u>12,164,031</u>
Costo de ventas	17	(321,034)	(553,378)
Utilidad bruta		<u>12,540,961</u>	<u>11,610,653</u>
Gastos de administración y ventas	17	(12,197,706)	(11,290,997)
Otros ingresos operacionales	18	1,193,054	909,392
Otros gastos operacionales		<u>(13,359)</u>	<u>(34,723)</u>
Utilidad operacional		1,522,950	1,194,325
Ingresos financieros		56,496	27,938
Gastos financieros		<u>(20,672)</u>	<u>(16,575)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>1,558,774</u>	<u>1,205,688</u>
Impuesto a la renta	11	<u>(231,621)</u>	<u>(202,466)</u>
Utilidad neta		1,327,153	1,003,222
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nuevas mediciones de los planes de beneficio a los empleados - Pérdidas actuariales		<u>(52,930)</u>	<u>(50,846)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>1,274,223</u>	<u>952,376</u>

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


Ing. Luis Enrique Coloma
Gerente General


Ing. Alexandra Zurita
Subgerente de Contabilidad


Jan-Delf Von Spreckelsen
Gerente Corporativo de
Planeación y Finanzas


Andrés Bermúdez
Contador

PROVEFARMA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

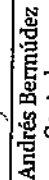
	Capital pagado	Reservas		Resultados acumulados	
		Legal	Facultativa	Por la aplicación Inicial de NIIF	Resultados
Saldos al 1 de enero del 2012	2,053,092	172,357	16,992	388,962	740,771
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 27 de marzo del 2012:					
Apropiación para reserva legal	-	74,077	-	-	(74,077)
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(666,694)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,003,222
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(50,846)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	2,053,092	246,434	16,992	388,962	952,376
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 26 de marzo del 2013:					
Apropiación para reserva legal	-	95,238	-	-	(95,238)
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(857,138)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,327,153
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(32,930)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	2,053,092	341,672	16,992	388,962	1,274,223
					4,074,941

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


Ing. Luis Enrique Coloma
Gerente General


Ing. Alexandra Zurita
Subgerente de Contabilidad


Jan-Delf Von Spreckelsen
Gerente Corporativo de
Planeación y Finanzas

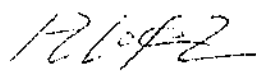

Andrés Bermúdez
Contador

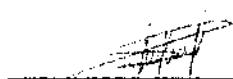
PROVEFARMA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

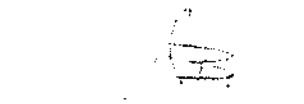
	Nota	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,558,774	1,205,688
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación activos fijos	8	393,922	366,735
Amortización intangibles		27,767	17,735
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	43,380	44,963
		<u>2,023,843</u>	<u>1,635,121</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		39,329	73,212
Empleados por cobrar		4,677	(36,411)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(2,192,920)	(1,464,356)
Anticipos a proveedores y otros		4,918	(23,328)
Impuestos anticipados		26,126	(26,126)
Inventarios		(79,840)	4,146
Proveedores, empleados y otras cuentas por pagar		52,882	129,915
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		1,640,440	45,214
Impuestos por pagar		(302,993)	(97,847)
Provisiones por beneficios a empleados		53,673	43,222
Obligaciones por beneficios definidos		(85,694)	(135,903)
Impuestos diferidos		<u>(99,725)</u>	<u>(17,588)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,084,866	129,271
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución (incremento) de inversiones mantenidas hasta su vencimiento		355,000	(1,790)
Disminución de inversiones en acciones		10,000	-
Adiciones de activo fijo, neto	8	(397,096)	(75,706)
Bajas (adiciones) de activo intangible, neto		<u>(339,188)</u>	<u>22,349</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(271,284)	(55,147)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos	16	(857,138)	(666,694)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(857,138)	(666,694)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(43,616)	(592,570)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		256,760	849,330
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		213,144	256,760

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


Ing. Luis Enrique Coloma
Gerente General


Ing. Alexandra Zurita
Subgerente de Contabilidad


Jan-Delf Von Spreckelsen
Gerente Corporativo de
Planeación y Finanzas


Andrés Bermúdez
Contador