

Suministros Médicos y de Laboratorio
SUMELAB CIA. LTDA.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013
Conjuntamente con el informe de los
Audidores Externos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.:**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados adjuntos de la Compañía **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.**, que comprenden los estados financieros al 31 de diciembre del año 2013 y el correspondiente estado de resultados del período y otro resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los socios y el rendimiento financiero reflejado por el estado de flujo 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 Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados

(Continúa en la siguiente página...)



A los Socios de **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.:**

(Continuación...)

financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedad.

Bases para la opinión con salvedad:

6. Conforme se explica en la nota a los estados financieros N° 7, en las conciliaciones bancarias elaboradas por la Compañía al 31 de diciembre de 2013 existen partidas que no han sido aclaradas y que a la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría externa (28 de febrero de 2014) están aclarando dichas partidas.

Opinión con salvedades

7. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos mencionados en el párrafo bases para la opinión de auditoría con salvedad, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos:

8. Conforme se explica en la nota a los estados financieros N° 1, al 31 de diciembre de 2013 existen aspectos financieros importantes que deben ser consideradas por la Compañía a fin de asegurar el cumplimiento de sus obligaciones con terceros. En vista de la situación financiera descrita, la Administración de **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.** está aplicando las estrategias pertinentes a fin de superar los aspectos financieros relevantes descritos en la nota en referencia.

(Continúa en la siguiente página...)

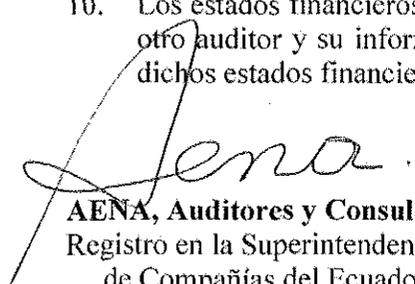


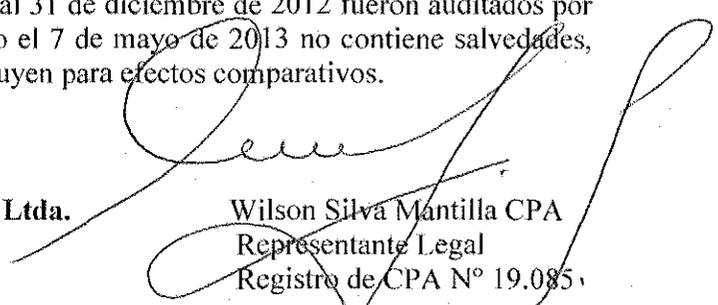
A los Socios de **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.:**

(Continuación...)

9. Al 31 de diciembre de 2013 existe una cuenta por cobrar a compañía relacionada por US\$2.806.703 (ver nota a los estados financieros N° 9). A la fecha de emisión de nuestro informe 28 de febrero de 2014, la compañía relacionada se encuentra operando normalmente; la Administración de **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.**, considera que la cuenta por cobrar en referencia es recuperable.

10. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otro auditor y su informe emitido el 7 de mayo de 2013 no contiene salvedades, dichos estados financieros se incluyen para efectos comparativos.


AENA, Auditores y Consultores Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador N° 221


Wilson Silva Mantilla CPA
Representante Legal
Registro de CPA N° 19.085

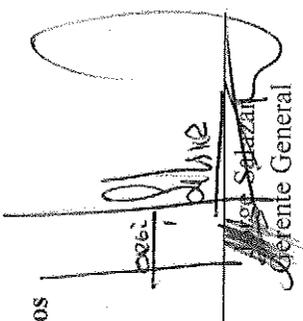
Quito DM, 28 de febrero de 2014

Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS						
Activos corrientes:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	775.813	55.989	14	6.208.385	806.630
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	8	216.729	202.250	15	10.761.036	11.461.809
Deudores comerciales, partes relacionadas y otras cuentas inventariadas	9	11.787.480	8.877.242	16	109.149	66.355
Otros activos corrientes	10	5.401.748	5.196.284	17	440.190	458.369
Total activos corrientes	11	<u>19.261.658</u>	<u>15.103.208</u>	19	<u>17.540.344</u>	<u>12.795.542</u>
Activos no corrientes:						
Propiedad y equipos	12	861.833	989.527	20	377.920	341.985
Activos intangibles	13	21.452	20.250	21	1.652.442	2.549.136
Activo por impuesto diferido		59.184	55.760		<u>2.030.362</u>	<u>2.891.121</u>
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	8	300.000	-		<u>19.570.706</u>	<u>15.686.663</u>
Total activos no corrientes		<u>1.242.469</u>	<u>1.065.537</u>			
Total activos		<u>20.504.127</u>	<u>16.168.745</u>		<u>20.504.127</u>	<u>16.168.745</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO						
Pasivos corrientes:						
Obligaciones bancarias y otras Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar						
Impuestos corrientes por pagar						
Obligaciones con empleados						
Otros pasivos corrientes						
Total pasivos corrientes						
Pasivos no corrientes:						
Obligación por beneficios definidos						
Otros pasivos no corrientes						
Total pasivos no corrientes						
Total pasivos						
Patrimonio						
(Ver estado de cambios en el patrimonio neto adjunto)						
Total pasivos y patrimonio		<u>20.504.127</u>	<u>16.168.745</u>		<u>20.504.127</u>	<u>16.168.745</u>


 Jaime Solís
 Contador General

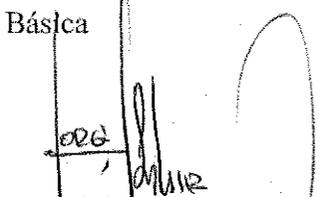

 José Salazar
 Gerente General

Las notas adjuntas (1 a 35) son parte integrante de estos estados financieros

Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA

**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO
Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos operacionales por ventas		47.741.517	46.770.986
Costo operativos	26	-42.055.963	-41.927.661
MARGEN BRUTO		<u>5.685.554</u>	<u>4.843.325</u>
Gastos administrativos ventas y bodegas	26	-5.046.724	-5.553.689
Gastos financieros		-351.563	-99.496
Otros ingresos		87.425	1.513.858
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO		<u>374.692</u>	<u>703.998</u>
Impuesto a las ganancias	27	-313.353	-235.955
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>61.339</u>	<u>468.043</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos	20	-	-
Otro resultado integral del ejercicio neto de impuesto		-	-
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>61.339</u>	<u>468.043</u>
RESULTADO DEL PERÍODO			
ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		61.339	468.043
Participación no controlante		-	-
		<u>61.339</u>	<u>468.043</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL			
ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		61.339	468.043
Participación no controlante		-	-
		<u>61.339</u>	<u>468.043</u>
GANANCIA POR PARTICIPACIÓN:			
Básica		<u>0,61</u>	<u>4,66</u>

006

 Jorge Salazar
 Gerente General

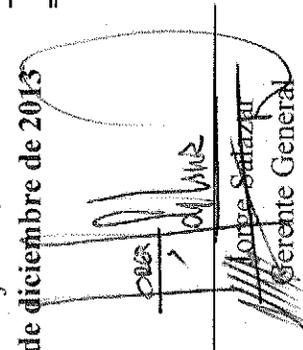

 Jaime Solis
 Contador General

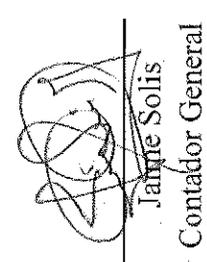
Las notas adjuntas (1 a 35) son parte integrante de estos estados financieros

Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares americanos)

	Ganancias Acumuladas					Total
	Capital Social (Nota 22)	Reserva Legal (Nota 23)	Aportes Futuras Capitalizaciones (Nota 24)	Resultados de NIIF por primera vez (Nota 25 a)	Resultado Acumulado (Nota 25 b)	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	400	80	100.000	-850.214	763.773	14.039
Cambios en Patrimonio:						
Aumento de Capital	100.000	-	-100.000	-	-	-
Transferencia a reserva legal	-	32.631	-	-	-32.631	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	468.043	468.043
Saldo al 31 de diciembre de 2012	100.400	32.711	-	-850.214	1.199.185	482.082
Cambios en Patrimonio:						
Aporte para futura Capitalización	-	-	769.572	-	-379.572	390.000
Transferencia reserva legal	-	6.134	-	-	-6.134	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	61.339	61.339
Saldo al 31 de diciembre de 2013	100.400	38.845	769.572	-850.214	874.818	933.421


 Gerente General


 Contador General

Las notas adjuntas (1 a 35) son parte integrante de estos estados financieros

Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresados en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES			
DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		45.960.332	46.161.439
Pagado a proveedores y empleados		-49.114.320	-47.088.730
Gastos financieros		-234.097	-99.496
Otros ingresos		87.425	1.092.494
Participación trabajadores		-124.235	-188.789
Impuesto a la renta, anticipo y retenciones pagadas	27	-372.533	-458.240
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación		<u>-3.797.428</u>	<u>-581.322</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES			
DE INVERSIÓN:			
Certificados de depósito a largo plazo		-300.000	-
Adiciones netas de intangible		-1.202	-20.250
Adiciones netas de propiedad y equipos	12	-79.695	-813.371
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		<u>-380.897</u>	<u>-833.621</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES			
DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones bancarias y otras		5.011.755	856.904
Aportes para futuras capitalizaciones		390.000	-
Otros pasivos no corrientes		-503.606	-55.012
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		<u>4.898.149</u>	<u>801.892</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:			
Incremento (Disminución) neto durante el año		719.824	-613.051
Saldo al inicio del año		55.989	669.040
Saldo al final del año	7	<u>775.813</u>	<u>55.989</u>

(Continúa en la siguiente página...)

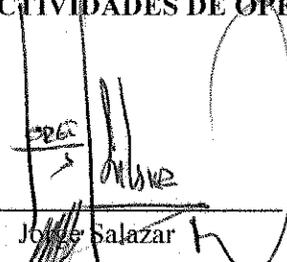
Las notas adjuntas (1 a 35) son parte integrante de estos estados financieros

Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA EN OPERACIONES CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Ganancia en operaciones		61.339	468.043
Ajustes para conciliar la ganancia de operaciones con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:			
Depreciación de propiedad y equipos	12	173.360	115.402
Intereses arrendamiento financiero		117.466	-
Deterioro cuentas por cobrar	9	12.000	265.576
Provisión de impuesto a las ganancias	27	316.777	296.944
Provisión de participación trabajadores		66.122	124.235
Baja propiedad y equipos	12	34.029	29.891
Obligación por beneficios definidos	20	35.935	94.549
Activo impuesto diferido	27	-3.424	-55.760
Cambio en activos y pasivos:			
Deudores comerciales partes relacionadas y otras cuentas por cobrar		-2.889.642	-707.004
Activos financieros corrientes		-216.729	-202.250
Inventarios		-205.464	-1.607.371
Otros activos corrientes		-138.791	-437.543
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		-1.034.666	749.433
Impuestos corrientes por pagar		-96.628	177.998
Obligaciones con empleados		-29.112	106.535
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>-3.797.428</u>	<u>-581.322</u>



 Jorge Salazar
 Gerente General



 Jaime Solis
 Contador General

Las notas adjuntas (1 a 35) son parte integrante de estos estados financieros

Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

a) Datos generales

Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA. fue constituida el 7 de noviembre de 2007 en la República del Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios está en la calle Chasqui S8-349 y Galte de la ciudad de Quito, el Registro Único de Contribuyente de la Empresa es el N° 1792272688001.

El objetivo principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos, medicinales, de laboratorio y productos antisépticos, de limpieza y aseo.

b) Situación financiera de la empresa

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 existen los siguientes aspectos financieros importantes: a) los costos operativos con relación a los ingresos por ventas de productos son del 88% y 90%, b) la utilidad neta del año es 0,13% y 1% con relación a las ventas, c) el efectivo y sus equivalentes para cubrir 1 de pasivo corriente es de 0,04 y 0,004, d) los pasivos representan el 95% y 97% de los activos totales de la Compañía, e) las operaciones del año 2013 generaron un flujo negativo de fondos de 3.797.428, e) en el año 2013 las obligaciones bancarias crecieron en 5.401.755, f) las cuentas por cobrar a clientes al cierre del año 2013 con relación al año 2012 crecieron en 2.910.238, g) las cuentas por pagar con proveedores al cierre del año 2013 con relación al cierre del año 2012 disminuyeron en 700.773, h) las ventas de productos del año 2013 con relación al año 2012 crecieron en 970.531. En vista de la situación financiera descrita anteriormente, la Administración de **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.** está aplicando las estrategias pertinentes.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

Indicador económico	Años				
	2009	2010	2011	2012	2013
% de inflación anual	4,31	3,33	5,41	4,16	2,70
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	-298	-1.489	-717	-194	-1.084
Salario Mínimo (en dólares)	218	240	264	292	318
Deuda pública total (en millones de dólares)	10.235	13.338	14.561	18.079	21.895
Deuda pública interna (en millones de dólares) (1)	2.842	4.665	4.506	7.335	9.927
Deuda pública externa (en millones de dólares) (1)	7.393	8.673	10.055	10.744	12.920
Deuda externa privada	6.152	5.306	5.256	5.145	5.699

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2013 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa. La empresa adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota a los Estados Financieros N° 5 se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones propias de **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.**, los depósitos a la vista en instituciones bancarias y las inversiones a corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios, se clasifican en el pasivo corriente.

3.3. Cuentas por cobrar comerciales.-

Constituyen importes por cobrar a clientes por la venta de bienes, realizadas en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Todas las ventas de productos se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (60 días) y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales 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.

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del activo la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

3.4. Inventarios.-

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el costo de reposición. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

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 valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.5. Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipos para determinar si existen indicios de que tales 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.

3.6. Propiedad y equipos.-

El 31 de diciembre del 2012 se suscribió un contrato de arrendamiento financiero del inmueble donde funcionan sus oficinas y centro de operaciones.

La propiedad y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de la propiedad y equipos se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida Útil (en años)
Edificio	20
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10

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.

3.7. Activos y pasivos producto del contrato de arrendamiento financiero.-

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero se reconocen como activos de la Compañía al valor menor entre su valor razonable y el valor actual de los pagos mínimos de arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el Estado de Situación Financiera

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros son cargados directamente al Estado de Resultados Integral, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en

cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos.

El activo bajo arrendamiento financiero se deprecia de acuerdo con la NIC 16 "Propiedad, planta y equipo". En el caso de los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del período en que se incurren.

3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los préstamos se registran a la tasa de interés nominal, debido a que la Compañía considera que las variaciones de tasas entre la nominal y efectiva no son significativas.

3.9. Planes de beneficios definidos post-empleo.-

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la Compañía, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

3.10. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias (venta de productos) se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

3.11. Costos y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su función.

3.12. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

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 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 período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos 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 período sobre el que se informa.

3.13. Ganancia por participación y dividendos de socios.-

La ganancia neta por participación se calcula en base al promedio de las participaciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

4. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES

Para el año 2013 aquellas normas e interpretaciones emitidas hasta la fecha, con vigencia a contar del ejercicio 2013 se han considerado como vigentes a efecto de la preparación de estos estados financieros.

Nueva Normativa o Enmiendas	Vigencia
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participación en Otras Entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013

Nueva Normativa o Enmiendas	Vigencia
NIC 1: Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2013
NIC 19: Beneficios a Empleados	1 de enero de 2013
NIC 27: Estados Financieros Separados	1 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a revelar	1 de enero de 2013
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación	1 de enero de 2013
NIC 16: Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2013

Adicionalmente, a la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nueva Normativa o Enmiendas con vigencia posterior al año 2013	Vigencia
NIIF 9: Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero de 2015
NIC 36: Deterioro del valor de los activos (enmiendas)	1 de enero de 2014
NIC 19: Beneficios a Empleados (enmiendas)	1 de enero de 2014
CINIIF 21: Gravámenes	1 de enero de 2014
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 - 2012	La indicada en la NIIF afectada
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 - 2013	La indicada en la NIIF afectada

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.**

5. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y en períodos futuros si es que la revisión los afecta.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

5.1. Vida útil de propiedad y equipos.-

La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de la propiedad y equipos al final de cada período anual. Durante el año 2013, la Compañía ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas en relación a las del año anterior.

5.2. Deterioro de activos no financieros.-

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

5.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

5.4. Provisión planes de beneficios definidos (pos-empleo).-

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período actual. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los dos tipos siguientes:

a) Hipótesis demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante el período de actividad como posteriormente; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y (iii) la proporción de participantes en el plan como beneficiarios que tienen derecho a los beneficios.

b) Hipótesis financieras, que tienen relación con los siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios;

Un resumen de esas estimaciones es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa conmutación actuarial (tasa de descuento)	4,00%	4,00%
Tasa real de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	0%	0%
Tabla de rotación promedio	0%	0%

5.5. Estimación para cubrir litigios.-

La Compañía reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultado integral.

6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y directorio de **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.**

6.1. Caracterización de instrumentos financieros.-

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía cuenta con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento y Préstamos y partidas por cobrar.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en periodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales (Ver nota a los estados financieros N° 3.3).

6.2. Caracterización de riesgos financieros.-

La administración de la Compañía comprende que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la misma, mediante una adecuada gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

6.2.1. Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas con contratos de crédito recuperables a 60 días y a los saldos en bancos, en el caso de cuentas por cobrar a Partes Relacionadas los términos para la recuperación están definidos verbalmente.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevantes se presenta en la nota a los estados financieros N° 7.

6.2.2. Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Ocasionalmente se presenta en la Compañía cierta iliquidez, por lo que la Administración de la misma está diseñando las estrategias para mejorar esta situación. Un resumen del vencimiento de sus instrumentos financieros pasivos al 31 de diciembre de 2013 se presenta en la nota a los estados financieros N° 14.

Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA., financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja, créditos bancarios y créditos de los proveedores de inventarios.

6.2.3. Riesgo de mercado.-

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	210.635	10.500
Bancos (1)	565.178	45.489
	<u>775.813</u>	<u>55.989</u>

- (1) En las conciliaciones bancarias elaboradas al 31 de diciembre de 2013 existen partidas que no han sido aclaradas, el desglose de las mismas es: depósitos registrados en el banco y no identificados por la compañía, débitos realizados por el banco y no registrados por la Compañía, notas de crédito emitidas por el banco y no registrados por la Compañía y cheques girados y no cobrados. A la fecha de emisión del informe de los auditores externos (28 de febrero de 2014) la Compañía está aclarando estas partidas.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función el a entidad financiera relevante se presenta a continuación:

<u>Monto US\$</u>	<u>Calidad Crediticia</u>	<u>Perspectiva</u>	<u>Banco</u>
178.755	AAA- /AAA-	Estable	Pichincha C.A.
192	AAA-/AAA-	Estable	Produbanco S.A.
338.770	AAA/AAA-	Estable	Guayaquil S.A.
23.084	AAA-	Estable	Internacional S.A.
24.377		Estable	De Loja

8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a inversiones efectuadas por la Compañía en certificados de depósito a corto y largo plazo que garantizan las operaciones de crédito concedidas a la Compañía.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Certificados de depósitos corto plazo		
Vazcorp	216.729	153.916
Banco Amazonas	-	48.334
	<u>216.729</u>	<u>202.250</u>
Certificados de depósitos largo plazo		
Banco Internacional	300.000	-
	<u>300.000</u>	<u>-</u>

Ver nota a los estados financieros N° 28.

9. DEUDORES COMERCIALES, PARTES RELACIONADAS Y OTRAS CUENTAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes (1)	9.582.661	9.457.704
Partes relacionadas comerciales (2)	2.806.703	26.888
Total	12.389.364	9.484.592
Deterioro de cuentas por cobrar (3)	-601.884	-607.350
	<u>11.787.480</u>	<u>8.877.242</u>

(1) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales y Partes Relacionadas al 31 de diciembre son los siguientes:

Clientes y Partes Relacionadas

Comerciales	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1 - 60 días	8.120.692	7.174.281
61- 90 días	1.836.062	1.263.105
91-180 días	1.629.161	517.026
Más 180 días	803.449	530.180
	<u>12.389.364</u>	<u>9.484.592</u>

- (2) Este rubro corresponde a cuentas por cobrar comerciales a Farmacias Humanas Vidacorp S.A. por venta de inventarios por 2.245.566 y préstamos por 561.137. Los estados financieros de la compañía en referencia reflejan una pérdida neta del año 2013 por 420.760 y un capital de trabajo negativo de 189.400. A la fecha de emisión del informe de los auditores externos (28 de febrero de 2014), la empresa en referencia está operando normalmente y la Administración de la Compañía **SUMELAB CÍA. LTDA.** considera que esta cuenta es totalmente recuperable. (ver nota a los estados financieros N° 18).
- (3) El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	-607.350	-513.422
Bajas cuentas por cobrar	17.466	171.648
Provisión del período	-12.000	-265.576
	<u>-601.884</u>	<u>-607.350</u>

10. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Medicinas (1)	4.761.857	4.681.992
Consumo	557.321	439.530
Insumos	77.166	74.762
Cosméticos	4.463	-
Limpieza y desinfectantes	941	-
	<u>5.401.748</u>	<u>5.196.284</u>

- (1) El costo promedio de ciertos inventarios es mayor al costo de la última compra, debido a que ciertos proveedores han incrementado el precio de venta a la Compañía, considerando que la misma cancela las compras con un plazo mayor al de la política normal de crédito que ellos tienen. La administración de la Compañía considera que el monto de esta sobrevaloración no es importante; adicionalmente, los precios de venta de los productos en el año 2014 es superior al costo registrado al cierre del año 2013.

Inventarios por 1.622.825 se encuentran prendados, garantizando préstamos otorgados por los bancos (Ver nota a los estados financieros N° 28).

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depósitos en garantía (1)	782.464	471.541
Anticipo proveedores	114.766	181.276
Crédito tributario por Impuesto a la Renta (2)	115.101	59.344
Crédito tributario por IVA	40.871	-
Otras cuentas por cobrar	26.686	59.282
	<u>1.079.888</u>	<u>771.443</u>

(1) C

Corresponde principalmente a garantías entregadas por 388.696 en septiembre y diciembre 2013 en las negociaciones de cartera realizadas con la empresa Profactura para obtener liquidez.

(2) Corresponde a crédito tributario de Impuesto a la Renta del año 2013 por 55.757 y 59.344 del año 2012.

12. PROPIEDAD Y EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Costo	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Edificios (1) (2)	590.993	590.993
Equipo de cómputo	174.801	196.930
Muebles y enseres	51.622	43.231
Vehículos	309.703	296.224
Equipo electrónico	55.774	50.887
Equipos	19.059	650
	<u>1.201.952</u>	<u>1.178.915</u>
Depreciación	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Edificios	-29.550	-
Equipo de cómputo	-102.487	-59.984
Muebles y enseres	-9.356	-4.517
Vehículos	-152.881	-97.206
Equipo electrónico	-44.047	-27.616
Equipos	-1.798	-65
	<u>-340.119</u>	<u>-189.388</u>

Neto	2013	2012
Edificios	561.443	590.993
Equipo de cómputo	72.314	136.946
Muebles y enseres	42.266	38.714
Vehículos	156.822	199.018
Equipo electrónico	11.727	23.271
Equipos	17.261	585
	861.833	989.527

- (1) Durante el año 2013 se suscribió un contrato de arrendamiento financiero por cinco años con vencimiento en el año 2016 con los socios de **Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB CIA. LTDA.** por el inmueble que ocupa la misma en la ciudad de Quito, la cuota mensual de este arrendamiento es de 10.000; este contrato en el año 2014 fue rescindido en vista de que la Compañía adquirió el mencionado inmueble objeto de este arrendamiento; al cierre del año 2013 el valor neto del inmueble es de 561.443 y el valor de la compra en febrero del año 2014 fue de 1.108.000.
- (2) Al 31 de diciembre de 2013 el edificio objeto del contrato de arriendo financiero garantiza las operaciones de crédito con el Banco Pichincha, (ver nota a los estados financieros N° 28).

El siguiente cuadro muestra el detalle de reconciliación de cambios en propiedad y equipo, por clases al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

12. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Concepto	Edificios	Vehículos	Equipo de cómputo	Muebles y enseres	Equipos	Equipo electrónico	Total
<u>Diciembre 31, 2013:</u>							
Saldo inicial	590.993	199.018	136.946	38.714	585	23.271	989.527
Adiciones	-	30.096	15.960	8.391	18.409	6.839	79.695
Ventas y bajas	-	-9.140	-23.620	-	-	-1.269	-34.029
Gastos de depreciación	-29.550	-63.152	-56.972	-4.839	-1.733	-17.114	-173.360
Saldo final	561.443	156.822	72.314	42.266	17.261	11.727	861.833
<u>Diciembre 31, 2012:</u>							
Saldo inicial	-	207.009	53.610	26.905	-	33.925	321.449
Adiciones (1)	590.993	78.661	122.812	14.910	650	5.345	813.371
Ventas y bajas	-	-29.891	-	-	-	-	-29.891
Gastos de depreciación	-	-56.761	-39.476	-3.101	-65	-15.999	-115.402
Saldo final	590.993	199.018	136.946	38.714	585	23.271	989.527

(1) Corresponde a registro del contrato de arrendamiento financiero suscrito con sus socios en Diciembre 31 del 2012 para cinco años (Ver nota a los estados N° 29).

13. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre el saldo de los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias futuras esperadas en relación con:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos financieros	33.708	37.550
Propiedad y equipo	6.500	-
Beneficios empleados	18.976	18.210
	<u>59.184</u>	<u>55.760</u>

(1) Los movimientos de activos por impuesto diferido fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	55.760	-
Activos financieros	-3.843	37.550
Propiedad y equipo	6.501	-
Beneficios empleados	766	18.210
Saldo Final	<u>59.184</u>	<u>55.760</u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTRAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Pichincha C.A. (1)	583.994	340.000
Banco de Guayaquil (2)	1.308.888	-
Vazcorp S. F.(3)	204.233	163.900
Banco Internacional (4)	955.965	263.221
Diners	41.939	39.509
Sobregiros Bancarios (5)	3.113.366	-
	<u>6.208.385</u>	<u>806.630</u>

(1) Préstamos obtenidos a una tasa de interés de 9,74%, con vencimiento en julio 2014, los cuales están garantizados por terreno y bienes de los socios (Ver nota a los estados financieros N° 12 y N° 28).

- (2) Préstamos obtenidos a una tasa de interés entre el 9,33% y 9,89% con vencimiento en febrero 2014, se garantizan con prenda comercial sobre inventarios por 422.825 (Ver nota a los estados financieros N° 10 y N° 28).
- (3) Préstamos obtenidos a una tasa de interés de 6,70% con vencimiento en abril 2014, se garantizan con la inversión realizada por la Compañía en la empresa Vazcorp (Ver nota a los estados financieros N° 8 y N° 28).
- (4) Préstamos obtenidos a una tasa de interés entre el 8,04% y 9,84% con vencimiento en julio 2014, se garantizan con prenda comercial sobre inventarios por 1.200.000 (Ver nota a los estados financieros N° 10 y N° 28).
- (5) Corresponde básicamente a sobregiro con el Banco Pichincha por 2.364.579.

Los préstamos se encuentran registrados a la tasa de interés nominal, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), indican que los instrumentos financieros por obligaciones financieras deben estar registrados a la tasa de interés efectiva, la Compañía considera que las variaciones de tasas entre la nominal y efectiva no son significativas.

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar proveedores nacionales (1)	9.583.118	10.975.886
Anticipo clientes (2)	836.313	209.428
Anticipo de clientes mercadería por caducar (2)	210.219	-
Otros	131.386	276.495
	<u>10.761.036</u>	<u>11.461.809</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluyen principalmente cuentas por pagar a Leterago por 791.169 y 882.392, Bayer S.A. por 587.125 y 639.229, Boehringer Ingelheim por 513.249 y 352.113, Merck C.A. por 498.522 y 384.855 y Sanofi- Aventis S.A. por 439.821 y 336.000, respectivamente. La Compañía compra inventarios a aproximadamente 250 proveedores.
- (2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo corresponde a notas de crédito pendientes de aplicar.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía presenta el siguiente perfil de vencimientos de sus instrumentos financieros pasivos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar proveedores nacionales y extranjeros:		
Vencidas	1.924.967	2.842.970
Por vencer 1 a 60 días	7.171.048	7.838.481
Por vencer a más de 60 días	<u>487.103</u>	<u>294.435</u>
	9.583.118	10.975.886

El período de crédito para proveedores locales comprende hasta 90 días y no se cargan intereses sobre las cuentas comerciales.

16. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al Valor Agregado	63.634	66.355
Retenciones de Impuesto a la Renta	38.356	-
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	<u>7.159</u>	<u>-</u>
	<u>109.149</u>	<u>66.355</u>

17. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos por pagar	55.839	104.156
Beneficios sociales (1)	318.417	229.978
Participación trabajadores en las utilidades	<u>65.934</u>	<u>124.235</u>
	<u>440.190</u>	<u>458.369</u>

(1) Incluye principalmente Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), Décimo Tercero y Décimo Cuarto Sueldo, Fondos de Reserva, Vacaciones y Retenciones Laborales.

18. PARTES RELACIONADAS

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
a) Venta de inventarios:		
Farmacias Humanas Vidacorp S.A.	2.612.903	26.888
Total	<u>2.612.903</u>	<u>26.888</u>
b) Compras de inventarios:		
Farmacias Humanas Vidacorp S.A.	111.520	-
Total	<u>111.520</u>	<u>-</u>
c) Ingresos por intereses:		
Farmacias Humanas Vidacorp S.A.	20.117	-
Total	<u>20.117</u>	<u>-</u>
d) Saldos con partes relacionadas:		
Activo corriente:		
Comerciales: (1)		
Farmacias Humanas Vidacorp S.A.	2.806.703	26.888
Total	<u>2.806.703</u>	<u>26.888</u>
Otros Pasivos No Corrientes: (2)		
Jorge Salazar	490.028	898.513
Silvia Salazar	274.423	328.123
Total cuentas por pagar	<u>764.451</u>	<u>1.226.636</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 9.

(2) Ver nota a los estados financieros N° 21.

Los saldos están respaldados con firmas. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores relacionado a cuentas por cobrar deterioradas en los saldos adeudados por Partes Relacionadas.

e) Directorio y Administración Superior de la Compañía:

El Directorio y la Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 está conformado por las siguientes personas:

Directorio:
Silvia Salazar

Cargo:
Presidente

Administración Superior:
Jorge Salazar
Andrea Salazar

Gerente General
Gerente Comercial

f) Compensación del directorio y personal clave de la gerencia:

La compensación de los miembros del directorio, ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones del Directorio	218.400	218.400
Remuneraciones del Personal Ejecutivo	156.168	156.168
	<u>374.568</u>	<u>374.568</u>

19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre el saldo es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Medipunto Ricardo Romero	21.584	2.379

20. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	252.917	225.909
Bonificación por Desahucio	125.003	116.076
	<u>377.920</u>	<u>341.985</u>

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	162.534	84.902	247.436
Costo laboral por servicios			
Actuales	58.756	28.327	87.083
Costo por intereses	2.449	1.180	3.629
Beneficios pagados a Empleados	6.335	3.330	9.665
Reducciones y liquidaciones Anticipadas	-4.165	-1.663	-5.828
Ganancias actuariales	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>225.909</u>	<u>116.076</u>	<u>341.985</u>
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	225.908	116.076	341.984
Costo laboral por Servicios actuales	45.975	19.418	65.393
Costo por intereses	1.916	809	2.725
Beneficios pagados a Empleados	7.886	4.030	11.916
Reducciones y Liquidaciones anticipadas	-28.768	-15.330	-44.098
Pérdidas (ganancias) Actuariales	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>252.917</u>	<u>125.003</u>	<u>377.920</u>

Los cálculos actuariales para la Provisión Para Jubilación Patronal y Desahucio fueron realizados por un actuario independiente.

El valor actual de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 4%.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos en el año 2013 y 2012, se contabilizaron con cargo a costos y gastos operativos por jubilación patronal y desahucio, no se generaron ganancias y pérdidas actuariales en estos años.

21. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por contratos de arrendamiento financiero (1)	585.372	588.460
Cuentas y documentos por pagar	302.619	734.040
Partes relacionadas (2)	764.451	1.226.636
	<u>1.652.442</u>	<u>2.549.136</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 12 y 29.

(2) Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a cuentas por pagar a socios con vencimiento en el año 2015; en el año 2012 las cuentas por pagar con socios no tenían fechas de vencimiento (Ver nota a los estados financieros N° 18).

22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital suscrito y pagado es de 100.400, conformado por 100.400 participaciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar cada una. Los principales socios de la Compañía son de nacionalidad ecuatoriana.

23. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas generadas en la operación de la Compañía.

24. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde a los aportes de los socios de la Compañía entregados para futuros aumentos de capital; está compuesto por la apropiación de utilidades del año 2012 por 379.572 y aporte en efectivo de los socios por 390.000.

25. RESULTADOS ACUMULADOS**a) Resultados de aplicación por primera vez de las NIIF**

El saldo de 850.214 corresponde a los ajustes resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, dicho valor constituye una pérdida que disminuye el patrimonio de la Compañía.

b) Utilidades de años anteriores

De las utilidades del año 2012 se transfirió 379.572, para aportes futuras capitalizaciones de acuerdo al acta de Junta General de Socios de Agosto 27 del 2013.

26. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS**a. Costos Operativos.-**

Un detalle de costos operativos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por medicinas	39.497.331	37.777.954
Por productos de consumo	2.203.310	3.546.469
Costo de insumos	348.296	603.238
Costo de cosméticos	5.561	-
Costo de productos de limpieza y desinfectantes	1.463	-
Costo de servicios	2	-
Total	<u>42.055.963</u>	<u>41.927.661</u>

b. Gastos Operativos.-

Un resumen de los gastos operativos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de administración (1)	1.884.553	2.285.345
Gastos de ventas y bodegas (2)	3.162.171	3.268.344
Total	<u>5.046.724</u>	<u>5.553.689</u>

(1) Gastos de Administración

El detalle de los gastos administrativos por naturaleza es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	582.057	478.983
Seguros y reaseguros	213.799	223.491
Comisiones	178.653	75.865
Impuestos, contribuciones y otros	153.883	198.929
Beneficios sociales e indemnizaciones	134.416	160.405
Aportes a la seguridad social	122.286	97.702
Honorarios	110.882	88.369
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	92.737	39.574
Depreciaciones	46.027	103.941
Gastos de gestión	44.815	17.247

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mantenimiento y reparaciones	42.941	146.108
Arrendamiento operativo	15.708	123.804
Gasto deterioro	12.000	265.576
Participación trabajadores	66.122	124.235
Otros gastos	68.227	141.116
TOTAL	<u>1.884.553</u>	<u>2.285.345</u>

(2) Gastos de Ventas y Bodegas

El detalle de los gastos administrativos por naturaleza es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	925.092	854.596
Comisiones	473.365	528.289
Aportes a la seguridad social	306.552	284.697
Transporte	291.771	307.979
Beneficios sociales e indemnizaciones	263.602	251.747
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	171.884	257.968
Depreciaciones	127.333	11.461
Gastos de viaje	118.558	183.984
Gastos de gestión	110.047	62.300
Promoción y publicidad	94.352	304.692
Mantenimiento y reparaciones	85.636	114.458
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	46.024	27.614
Seguros y reaseguros	23.862	17.842
Arrendamiento operativo	3.345	2.980
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1.803	2.120
Otros gastos	118.945	55.617
Total	<u>3.162.171</u>	<u>3.268.344</u>

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**a) Cargo a resultados.-**

El cargo a resultados por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a las ganancias corriente	316.777	291.715
Impuesto a las ganancias diferido	-3.424	-55.760
	<u>313.353</u>	<u>235.955</u>

b) Conciliación tributaria

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	374.692	703.998
(-) Deducciones especiales (1)	-	-59.194
(+) Gastos no deducibles (2)	<u>59.282</u>	<u>202.756</u>
Base imponible	433.974	847.560
Tasa legal	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la Renta del año calculado	95.474	194.939
Impuesto a la Renta causado (3)	<u>316.777</u>	<u>291.715</u>

- 1) En el año 2012 corresponde a pago a trabajadores con discapacidad.
- 2) Incluye principalmente gastos que no se respaldan con comprobantes o contratos de ventas exigidos por el Servicio de Rentas Internas.
- 3) Impuesto a la Renta causado por el anticipo de impuesto a la renta. Ver literal (e).

c) Conciliación del gasto de Impuesto a la Renta usando la tasa legal y la tasa efectiva

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	374.692	703.998
Tasa impositiva vigente	22%	23%
Gasto por Impuesto a la Renta usando la tasa legal	82.432	161.920
Ajustes:		
Efecto de deducciones especiales tributarias	-	-13.615
Efecto de gastos no deducibles Tributariamente	13.042	46.634
Efecto del anticipo mayor al impuesto a la renta causado	<u>221.303</u>	<u>96.776</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	316.777	291.715
Efecto de diferencias temporarias de impuesto diferido	<u>-3.424</u>	<u>-55.760</u>
Gasto por Impuesto a la Renta utilizando la tasa efectiva	313.353	235.955
Tasa efectiva	<u>83,63%</u>	<u>33,52%</u>

d) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	-59.344	107.181
(-) Pagos	-	-107.181
(+) Provisión del año	316.777	291.715
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-58.663	-92.945
(-) Retenciones en la fuente e ISD	<u>-313.870</u>	<u>-258.114</u>
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta (1)	<u>-115.100</u>	<u>-59.344</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 11.

e) Anticipo de impuesto a la renta.-

Los anticipos de impuesto a la renta calculados para los años 2013 y 2012 son 316.777 y 291.715 respectivamente; de acuerdo a disposiciones tributarias vigentes si el anticipo de impuesto a la renta calculado es mayor que el impuesto a la renta causado, el primero se convertirá en impuesto único a pagar en el ejercicio fiscal siguiente.

f) Revisiones fiscales

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

28. LÍNEA DE CRÉDITOS Y GARANTÍAS

Al 31 de diciembre 2013, la Compañía mantiene una línea de crédito con las siguientes instituciones financieras:

Banco del Pichincha C.A. línea de crédito por 515.000 y garantía por los créditos concedidos una hipoteca sobre el bien inmueble mantenido en arrendamiento financiero por parte de la Compañía por 1.041.183. (Ver nota a los estados financieros N° 12).

Banco de Guayaquil línea de crédito de 1.500.000 y garantía por los créditos concedidos una prenda comercial sobre inventarios de 422.825 y una póliza de seguro de crédito emitida por COFACE por 735.000 (ver nota a los estados financieros N° 8).

Vazcorp corresponde a operaciones puntuales a un plazo de 180 días, los préstamos concedidos se encuentran garantizados por la inversión que mantiene la Compañía en certificados de depósito por 215.000 (Ver nota a los estados financieros N° 8).

Garantía por los créditos concedidos por el Banco Internacional con una prenda comercial sobre inventarios de 1.200.000 y la inversión realizada por la Compañía en certificados de depósito de 300.000 (ver notas a los estados financieros N° 8 y 10).

29. CONTRATOS PRINCIPALES

En el año 2013, la Compañía suscribió los siguientes contratos:

En diciembre 31 del 2012 se suscribe un contrato de Arrendamiento Mercantil Leasing con los señores cónyuges Rubén Oswaldo Morejón Roldan y Silvia Ximena Salazar Moscoso, sobre el inmueble donde funcionan sus oficinas y centro de operaciones, el plazo de duración es de cinco años desde el 1° de enero del 2012, por un valor de arrendamiento mensual de 10.000.

Con la empresa Corporate Partnes, para servicios de estructuración de procesos por valor de 14.000 este contrato fue firmado con fecha 04 de noviembre del 2013 y fecha de terminación hasta la entrada de la documentación final.

Para las negociaciones de cartera que le permiten obtener liquidez existe un acuerdo verbal con la empresa Profactura.

30. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los períodos terminados al 31 de diciembre (número de empleados):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gerentes y administración superior	3	3
Ejecutivos principales	12	12
Empleados y otros	<u>175</u>	<u>175</u>
	<u>190</u>	<u>190</u>

31. PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

En el Registro Oficial N° 718 del 6 de junio de 2012 se publica la Circular N° NAC-DGECCGC12-00009 del Servicio de Rentas Internas-SRI, en la que se emiten instrucciones respecto de la deducibilidad de gastos a efectos de la determinación de la base imponible del Impuesto a la Renta; en resumen, la mencionada circular establece que: “aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la Normativa Tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año”. Con base a la anterior circular la Compañía decidió no registrar el impuesto diferido activo.

32. PROYECTO DE NUEVO CÓDIGO LABORAL

A la fecha de emisión del informe de los auditores externos (28 de febrero de 2014) el Gobierno Nacional ha emitido el Proyecto del Nuevo Código Laboral, el mismo que trae varios cambios con el vigente; entre los cambios más importantes que podrían incidir en la Organización están: a) eliminación de la jubilación patronal y desahucio, a cambio se entregaría una bonificación al trabajador al momento de retirarse de la Organización, la misma que estaría en función de los años de servicios, b) opción de mensualizar el pago del décimo tercero y cuarto sueldos.

33. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 25 de febrero de 2014 se inscribe en el Registro de la Propiedad la adquisición del bien inmueble aportado por los socios y que formaba parte del contrato de arrendamiento financiero suscrito el 31 de diciembre del 2012 (ver nota a los estados financieros N° 12 y N° 29).

34. RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR

Con el propósito de que sean comparables los estados financieros del año 2012 con el año 2013, ciertas cifras presentadas en el año 2012 se reclasificaron en el 2013.

35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados el 27 de abril del 2014 por la Junta General de Socios.

Tabla de contenido

1.	INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA	6
2.	RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA	7
3.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	7
3.1.	Bases de presentación.-	7
3.2.	Efectivo y equivalentes de efectivo.-	8
3.3.	Cuentas por cobrar comerciales.-	8
3.4.	Inventarios.-	8
3.5.	Deterioro del valor de los activos no financieros.-	8
3.6.	Propiedad y equipos.-	9
3.7.	Activos y pasivos producto del contrato de arrendamiento financiero.-	9
3.8.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-	10
3.9.	Planes de beneficios definidos post-empleo.-	10
3.10.	Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-	10
3.11.	Costos y gastos.-	10
3.12.	Impuesto a las ganancias.-	10
3.13.	Ganancia por participación y dividendos de socios.-	11
4.	NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES	11
5.	ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN	13
5.1.	Vida útil de propiedad y equipos.-	13
5.2.	Deterioro de activos no financieros.-	13
5.3.	Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-	13
5.4.	Provisión planes de beneficios definidos (pos-empleo).-	13
5.5.	Estimación para cubrir litigios.-	14
6.	POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO	14
6.1.	Caracterización de instrumentos financieros.-	14
6.2.	Caracterización de riesgos financieros.-	15
6.2.1.	Riesgo de crédito.-	15
6.2.2.	Riesgo de liquidez.-	15
6.2.3.	Riesgo de mercado.-	16
7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	16

8.	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	17
9.	DEUDORES COMERCIALES, PARTES RELACIONADAS Y OTRAS CUENTAS	17
10.	INVENTARIOS.....	18
11.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	19
12.	PROPIEDAD Y EQUIPOS.....	19
13.	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.....	22
14.	OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTRAS.....	22
15.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	23
16.	IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR.....	24
17.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS.....	24
18.	PARTES RELACIONADAS	25
19.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	26
20.	OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS	26
21.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	28
22.	CAPITAL SOCIAL.....	28
23.	RESERVA LEGAL.....	28
24.	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES.....	28
25.	RESULTADOS ACUMULADOS.....	28
26.	COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS	29
27.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	30
28.	LÍNEA DE CRÉDITOS Y GARANTÍAS	32
29.	CONTRATOS PRINCIPALES	33
30.	DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL.....	33
31.	PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO.....	33
32.	PROYECTO DE NUEVO CÓDIGO LABORAL.....	34
33.	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	34
34.	RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR	34
35.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	34