

***Informe de los Auditores
Independientes***

“LABORATORIOS GUGONZA S.A.”

Diciembre 31 del 2013

LABORATORIOS GUGONZA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2013

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía:	LABORATORIOS GUGONZA S.A.

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
LABORATORIOS GUGONZA S.A.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía LABORATORIOS GUGONZA S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2013, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

- 4.** *Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por LABORATORIOS GUGONZA S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía LABORATORIOS GUGONZA S.A. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.*

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

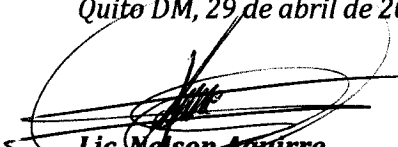
5. Opinión:

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LABORATORIOS GUGONZA S.A., al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Quito DM, 29 de abril de 2014


Lic. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
ACTIVO		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	642.307,05	346.483,53
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	8	155.658,15	194.348,59
Otras Cuentas por Cobrar	8	-	-
Provisión Cuentas Incobrables	9	(11.480,87)	(13.424,36)
Inventarios	10	-	525.977,50
Activos por Impuestos Corrientes	11	51.140,24	58.678,23
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		837.624,57	1.112.063,49
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	12	2.663.097,69	3.338.863,31
(-)Depreciación Acumulada	12	(558.712,00)	(246.377,39)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.104.385,69	3.092.485,92
TOTAL ACTIVO		2.942.010,26	4.204.549,41
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	13	836.967,91	2.969.703,78
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	48.247,27	-
Provisiones	15	-	13.613,07
Otras Obligaciones Corrientes	16	192.419,01	226.489,11
Otras Pasivos Corrientes	17	16.288,28	27.189,71
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.093.922,47	3.236.995,67
Suman y pasan....		1.093.922,47	3.236.995,67

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
Suman y Vienen.....		1.093.922,47	3.236.995,67
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	18	1.628.827,61	-
Provisiones por Beneficios a Empleados	19	69.870,17	84.765,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.698.697,78	84.765,00
TOTAL PASIVO		2.792.620,25	3.321.760,67
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	20	800,00	800,00
Reserva Legal	21	400,00	400,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	22		
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	439.843,53
RESULTADOS ACUMULADOS	23		
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		(34.856,48)	(34.856,48)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	24		
Ganancia neta del Período	RI	183.046,49	476.601,69
TOTAL PATRIMONIO NETO		149.390,01	882.788,74
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.942.010,26	4.204.549,41
		-	-

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre	
	Notas	2012	2013
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	25	5.130.719,43	5.528.575,79
VENTAS NETAS		5.130.719,43	5.528.575,79
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	27	3.713.144,88	3.009.368,50
GANANCIA BRUTA		1.417.574,55	2.519.207,29
Otros Ingresos	26	-	60.512,32
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
Gastos de ventas	28	42.884,74	282,00
Gastos de Administración	29	1.100.671,17	1.876.346,81
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		1.143.555,91	1.876.628,81
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	30	274.018,64	703.090,80
15% Participación a Trabajadores	30	(41.102,80)	(105.463,62)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		232.915,84	597.627,18
Impuesto a la Renta	30	(49.869,36)	(121.025,49)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		183.046,49	476.601,69
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		183.046,49	476.601,69
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	439.843,53
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	439.843,53
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		183.046,49	916.445,22

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30502	30601	30603	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800,00	400,00	439.843,53	-	(34.856,48)	476.601,69	882.788,74
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR							
	800,00	400,00	-	-	(34.856,48)	183.046,49	149.390,01
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	400,00	-	-	(34.856,48)	183.046,49	149.390,01
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	439.843,53	-	-	293.555,20	733.398,73
Aumento (disminución) de capital social	-						-
Dividendos				(183.046,49)			(183.046,49)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-		183.046,49		(183.046,49)	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo			439.843,53	-			439.843,53
Otros cambios		-	-		-		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						476.601,69	476.601,69

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	2012	2013
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	1.115.373,69	2.241.475,68
Clases de Cobros por actividades de operación		
P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	5.617.312,56	5.489.885,35
P Otros cobros por actividades de operación	16.092,55	60.512,32
Total Clases de Cobros por actividades de operación	5.633.405,11	5.550.397,67
Clases de Pagos por actividades de operación		
N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(4.284.541,26)	(3.217.949,84)
N Pagos a y por cuenta de empleados	(98.936,51)	(41.102,80)
N Impuesto a las ganancias pagado	(134.553,65)	(49.869,36)
D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(4.518.031,42)	(3.308.921,99)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	(406.389,08)	-
N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	(725.425,10)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(406.389,08)	(725.425,10)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
P Financiación por préstamos a largo plazo	1.584.295,00	-
N Dividendos pagados	-	(183.046,49)
D Otras entradas (salidas de efectivo)	(1.985.044,00)	(1.628.827,61)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(400.749,00)	(1.811.874,10)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	308.235,61	(295.823,52)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	334.071,44	642.307,05
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	642.307,05	346.483,53

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO	274.018,64	703.090,80
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	128.333,43	177.168,40
D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
D Ajustes por gastos en provisiones	1.556,58	1.943,49
D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		14.894,83
TOTAL AJUSTES	<u>129.890,01</u>	<u>194.006,72</u>
	403.908,65	897.097,52
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	502.685,69	(38.690,44)
D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(153.171,47)	(7.537,99)
D (Incremento) disminución en inventarios		(525.977,50)
D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	767.622,62	(48.247,27)
D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(384.329,10)	(167.904,51)
D Incremento (disminución) en otros pasivos	(21.342,70)	2.132.735,87
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>711.465,04</u>	<u>1.344.378,16</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>1.115.373,69</u>	<u>2.241.475,68</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

LABORATORIOS GUGONZA S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 26 de Enero de 1998, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría quinceava del cantón Quito con fecha 03 de Marzo de 1998.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a la instalación y operación de clínicas y centros hospitalarios para la atención médica preventiva y curativa, la compañía podrá vender, comprar, permutar, arrendar y administrar bienes inmuebles tanto urbanos como rurales, declarados o no en propiedad horizontal, y otros como se estipula en los estatutos de la compañía.

PLAZO DE DURACIÓN: 30 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 3 de Marzo de 1998.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Calle Vicente Cárdenas E5-89 y Japón, con RUC: 1791398270001.

CAPITAL SOCIAL: El capital social es de \$ 800.00, según escritura según escritura pública. El cuadro de capital, está compuesto de la siguiente manera:

Accionistas	No. Acciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaría
Figueroa Juca Bella Jaqueline	640	1	640,00	80%
Figueroa Juca Diana Mirella	160	1	160,00	20%
TOTAL:	800	2	800,00	100%

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa hemos preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración de la compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 4: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
2. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo*

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos*
4. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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 periodo.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” PARA PYMES

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

LABORATORIOS GUGONZA S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

LABORATORIOS GUGONZA S.A., califica como Pymes y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro a corto plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La empresa ha registrado la provisión para incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".

4.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

4.5. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

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

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. 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 este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinaria y Equipo</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se 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 reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará 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 ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

4.9. Participación a trabajadores

La Compañía 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.

✓

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.10. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente pagar corriente y el impuesto diferido. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2012 y 2013 son de: 23% y 22% respectivamente.

El gasto por Impuesto a la Renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo.

4.11. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

4.12. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía 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 por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

4.13. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.14. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4.15. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.16. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4.17. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.18. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)" y el ejercicio 2013 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La compañía debe analizar la normativa.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. 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 él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

5.4. Estimaciones y 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 a las circunstancias.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (29 de abril de 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
BANCOS LOCALES		
Banco	642.307,05	346.483,53
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	642.307,05	346.483,53

8 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses	155.658,15	194.348,59
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	155.658,15	194.348,59

9 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	(11.480,87)	(13.424,36)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(11.480,87)	(13.424,36)

10 INVENTARIOS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terceros		525.977,50
TOTAL INVENTARIOS	-	525.977,50

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		
Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	51.140,24	58.678,23
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	51.140,24	58.678,23

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos	552.655,78	179.579,04	732.234,82
Edificios	1.931.063,03	499.392,42	2.430.455,45
Muebles y Enseres	940,50	-	940,50
Equipo de Computación	3.205,84	(3.205,84)	
Vehículos y Equipos de Transportes	175.232,54	-	175.232,54
Total Costo Propiedad, planta y equipo	2.663.097,69	675.765,62	3.338.863,31
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(558.712,00)	312.334,61	(246.377,39)
Total Depreciación Acumulada	(558.712,00)	312.334,61	(246.377,39)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	2.104.385,69	988.100,23	3.092.485,92

13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	836.967,91	2.969.703,78
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	836.967,91	2.969.703,78

14 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Banco Pichincha	48.247,27	
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	48.247,27	-
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	48.247,27	-

15 PROVISIONES

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisiones locales	0,00	13.613,07
TOTAL PROVISIONES	0,00	13.613,07

16 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	49.869,36	121.025,49
Por Beneficios de Ley a empleados	101.446,86	
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	41.102,80	105.463,62
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	192.419,01	226.489,11

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

17 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por pagar	16.288,28	27.189,71
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	16.288,28	27.189,71

18 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar relacionadas locales (Accionistas)	1.628.827,61	
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1.628.827,61	-

19 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	52.197,44	63.606,00
Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	17.672,73	21.159,00
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	69.870,17	84.765,00

20 CAPITAL SOCIAL

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado	800,00	800,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	800,00

21 RESERVAS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	400,00	400,00
TOTAL RESERVAS	400,00	400,00

22 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		439.843,53
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	439.843,53

23 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Resultados acumulados por adopción NIIF	(34.856,48)	(34.856,48)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(34.856,48)	(34.856,48)

LABORATORIOS GUGONZA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

24 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Período	183.046,49	476.601,69
(-) Pérdidas Neta del Período	-	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	183.046,49	476.601,69

25 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas 12%		49.150,00
Ventas 0%	5.130.719,43	5.479.425,79
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	5.130.719,43	5.528.575,79

26 OTROS INGRESOS

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Dividendos		60.512,32
TOTAL OTROS INGRESOS	-	60.512,32

27 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	3.713.144,88	3.535.346,00
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	-	(525.977,50)
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	3.713.144,88	3.009.368,50

28 GASTOS DE VENTA

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Promoción y publicidad	26.000,00	282,00
Otros gastos	16.884,74	
Subtotal Gastos de Venta	42.884,74	282,00

LABORATORIOS GUGONZA S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****29 GASTOS DE ADMINISTRACION****dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	380.608,41	743.633,75
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	46.243,92	128.357,65
Beneficios sociales e indemnizaciones	46.163,05	84.760,02
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	76.778,95	39.360,52
Mantenimiento y reparaciones	344.245,60	337.921,51
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.307,13	12.581,40
Transporte	1.062,00	
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	12.004,68	10.629,38
Gastos de viaje	25.458,24	31.671,11
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	33.556,74	32.697,51
Impuestos, Contribuciones y otros		664,00
Depreciaciones:	489,99	
Propiedades, planta y equipo	128.333,43	177.168,40
Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	1.556,58	1.943,49
Otros gastos	2.862,45	274.958,07
Subtotal Gastos de Administración	1.100.671,17	1.876.346,81
Total Gastos de Venta y Administrativos	1.143.555,91	1.876.628,81

30 CONCILIACION TRIBUTARIA**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

Castillero Súper	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	274.018,64	703.090,80
61	(-) 15% Participación a Trabajadores	(41.102,80)	(105.463,62)
	(-) 100% Dividendos Exentos	(16.092,55)	(60.512,32)
	(+) Gastos no Deducibles Locales		13.001,00
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	216.823,29	550.115,86
63	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(49.869,36)	(121.025,49)
64	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	183.046,49	476.601,69
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	183.046,49	476.601,69