

JRC PHARMA S.A.

**INFORME SOBRE EL ESTADO FINANCIERO
CONTABLE POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

JRC PHARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2012

1. ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

JRC PHARMA S.A..- Fue constituida 2 de Junio del 2004, en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro de mercantil 23 de Junio del 2004 en el mismo cantón, su actividad principal es la venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2012	4.16%
2011	5.41%
2010	3.33%
2009	4.33%

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros detallamos a continuación:

- 2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2008, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC de noviembre 20 del 2008.
- 2.2 Bases de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico. En la adopción por primera vez de las NIIF en el año 2012.
- 2.3 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros. La Compañía ha utilizado parcialmente estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Criterios empleados en la valoración de determinados activos y pasivos financieros (excepto cuentas por cobrar e inversiones permanentes); ver numeral 2.7
- b) Valoración y vida útil de las propiedades, maquinarias y equipos e intangibles.
- c) Cálculo y estimación de provisiones para beneficios a los empleados
- d) Criterios empleados para el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.
- e) Reconocimiento de ingresos y gastos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- 2.4 Activos financieros.- La entidad reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados y anticipo a proveedores. En definitiva, los principales activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Mercado, 3) Liquidez y 4) Operacional

Los activos financieros, principalmente documentos por cobrar a compañías relacionadas se reconocen a la fecha de la compra de mercadería.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Caja Bancos.- Representan el efectivo disponible y saldos en la cuentas corrientes en bancos locales.

La Compañía clasifica sus activos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren tales instrumentos y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Su principal activo financiero es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- No generan IVA con tarifa 12%. Las ventas son realizadas al contado y a crédito, cuando resultan clientes morosos se efectúa la correspondiente provisión por incobrabilidad.

- 2.5 Deterioro del valor de los activos financieros.- Al 31 de diciembre no aplica.

- 2.6 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Al 31 de diciembre nuestro proveedor principal Quifatex no nos proporcionó notas de crédito donde afecta a la cuenta Inventarios, Costo de ventas, Cuentas por pagar..

Préstamos bancarios,- Están registradas depósitos no identificados por cliente.

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros. A la fecha de los estados financieros, la Compañía únicamente mantiene pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

- 2.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.8 Inventarios.- Están valorizados a su costo o valor neto realizable, representan medicamentos retrovirales, inmunosupresores, oncológicos, psicotrópicas, antimicóticos, antibiótico, antiinflamatorios, vendidas al estado.

2.9 Propiedades, planta y equipos; Medición en el momento del reconocimiento.-

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos 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.

Adicionalmente, se consideran como costo de las partidas de propiedades y equipos, los costos por obras en construcción por la adquisición de propiedades o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos se registran como sigue:

Bienes inmuebles (terrenos y edificios); se registran y presentan al costo de adquisición, menos depreciación acumulada, los cuales al 31 de diciembre del 2012 están significativamente subvaluados.

Bienes muebles (vehículos, autotankes y equipos de planta); son registrados al costo atribuido, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El costo atribuido consiste principalmente en sus precios de compras originales.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos no importantes se imputan a resultados en el período en que se producen, los importantes se capitalizan.

Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir estos indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- 2.11 Reconocimiento de ingresos, costo de venta y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos, excepto para los intereses causados que son reconocidos por el método del efectivo. Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios. Las ventas se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado, en tanto que la venta de producto y entrega del producto.
- 2.12 Ventas.- Son registradas en la fecha de emisión de la factura por venta de medicamentos con sus respectivos documentos habilitantes, registro sanitario, certificado de análisis del lote, certificado sanitario de buenas prácticas de manufactura, contrato / Convenio marco, Certificado de inviolabilidad, garantía técnica, documentos legales.
- 2.13 Costo de ventas.- Es registrado al momento de la venta afectando la cuenta Inventarios
- 2.14 Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, provisiona al cierre de cada año el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.
- 2.15 Impuesto a la renta.- Está conformado por el impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido.

El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual para el año 2011 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades; y para el año 2012 es el 23%.

Además, si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye 10 puntos porcentuales. En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado resulte mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto que prevalece será el valor del anticipo determinado.

El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Activos por impuestos diferidos; no son aplicables hasta el 31 de diciembre del 2012.

La compañía reconoce pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que le son aplicables. En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a las mismas de acuerdo con el resultado del citado análisis.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- 2.16 Provisión de jubilación patronal y desahucio.- La Compañía cuenta con un profesional independiente por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma empresa. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.
- 2.17 Nuevas normas e interpretaciones emitidas.- A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones aplicables a la compañía, emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de 31 de diciembre del 2012.

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos financieros	Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e incluye el tratamiento y clasificación de los pasivos financieros.	01 de enero del 2015
NIIF 13	Mediciones a Valor Razonable.	Nueva guía sobre la medición del valor razonable y los requisitos de revelaciones.	01 de enero del 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	Revisión y modificaciones de junio de 2011	01 de enero del 2013
NIIF 7	Instrumentos financieros: Información a revelar	Clarifica los requisitos de información a revelar para la compensación de activos financieros y pasivos financieros.	01 de enero del 2013
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación	Aclara los requisitos para la compensación de activos financieros y pasivos financieros, con el fin de eliminar las inconsistencias de la aplicación del actual criterio de compensaciones de NIC 32.	01 de enero del 2014

Mejoras a las NIIF: Corresponde a una serie de mejoras, necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF 1, NIC 1, NIC 16, NIC 32 y NIC 34. Su aplicación es para períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

La Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo en los estados financieros de 31 diciembre del 2012.

2 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>
Caja chica	1.500
Banco	<u>53.206</u>
Total	<u>54.706</u>

La cuenta banco 2012, representa principalmente en Banco del Pacifico por 109.792 dólares

Existe otros activos financieros por 14.500 representa a póliza a plazo fijo por garantía de tarjeta de crédito .

JRC PHARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2012

3 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta cliente representan por la facturas de ventas de medicamentos. Tal como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>
Cliente	6.792.177
Socios	0
Empleados	4.076
Anticipo a Proveedores	11.416
Crédito tributario	118.394
Provisión	<u>(68.684)</u>
Total	<u>6.857.379</u>

La cuenta cliente en el 2012 corresponde principalmente a las entidades públicas IESS Teodoro Maldonado Carbo, Carlos Andrade Marín, Jose carrasco Arteaga IESS de Portoviejo y MSP Eugenio Espejo Abel Gilbert Porton y Clientes privados Bancology. Esta cartera no genera intereses.

La cuenta empleados a Alexandra Paredes préstamo desde el octubre del 2010 y no genera intereses.

La cuenta anticipo a proveedores 2012 corresponde principalmente futuras compras de arreglos de bodega

4 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, representan la compra de medicinas disponibles para la venta. La compañía utiliza precio de costo promedio.

	<u>2012</u>
Inventarios	11.694.137
Importación en transito	0
Materiales de Empaque	<u>4.365</u>
Total	<u>11.698.502</u>

5 PROPIEDADES Y EQUIPO

	Saldo	Adición	Activación	Venta /Ajuste /Reclasificaron	Saldo
	31-dic-11				31-dic-12
	(.....US Dólares.....)				
Edificio	222.694	158.929	250.000	-136.929	494.694
Equipo de oficina	8.761			-8.761	0
Mueble y enseres	58.044	48.764		8.761	115.569
Equipo de computación	8.034	16.886		-226	24.694
Vehículos	278.799	107.189		-1862	384.126
Maquinaria y Equipo	31.334	41.026		-402	71.958
Obras en curso	<u>303.553</u>	<u>1.186.541</u>	<u>-250.000</u>	_____	1.240.094
Depreciación Acumulada	<u>-48.495</u>	<u>-104.928</u>		<u>248</u>	-153.175
Propiedades y Equipos neto	<u>862.724</u>	<u>1.454.407</u>	<u>0</u>	<u>-2.242</u>	<u>2.177.960</u>
Inversión por propiedad			136.929		

La cuenta Obras en cursos constituyen principalmente a la compra Bodegas Duran 40, 41 , 42, 43, oficinas en Quito, Loft Quito, Oficinas Lagos de Batan.

JRC PHARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2012

6 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 2012 se adquirió el sistema **SAP BUSINNES ONE**, con licencia y mantenimiento por \$30.000 dólares

7 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>
Depósitos no identificados	2.476
Proveedor Local	20.437.878
Proveedor Exterior	281.969
Prestamos a terceros	0
Préstamo por pagar gestión	0
Prestamos a Socios	0
Total	<u>20.722.323</u>

Las cuentas proveedores local corresponde principalmente a nuestro proveedor Local Quifatex S.A por \$ 20.186., para la realización de compra de mercadería nacional, con plazos de hasta 60 días y no generan intereses.

Proveedor del exterior corresponde a compra de mercadería terbinafina ciclosporina de 25 y 100mg, lorazepam, con plazo a corto plazo y no genera interés.

8 PROVISIONES POR BENEFICIOS

Al 31 de diciembre del 2012 están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>
Obligaciones por Beneficios	<u>30.336</u>
Total	<u>30.336</u>

La reserva del valor actual de las obligaciones futuras corresponden al año 2012 a 24 trabajadores

Los movimientos de la cuenta corresponden a los siguientes :

	<u>2012</u>
Provisión de Jubilación patronal	22.814
Provisión de Desahucio	<u>7.522</u>
Total	<u>30.336</u>

9 IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>
IVA por pagar	6.954
Retenciones en la fuente	126.625
Impuesto a la renta 2012	<u>44.946</u>
Total	<u>178.525</u>

JRC PHARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2012

10 CAPITAL SOCIAL

El capital de la Compañía que está representado por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de USD 1,00 cada una, que totalizan el capital suscrito, se encuentra pagadas en un 25%, cuyos accionistas son los siguientes:

	<u>Acciones</u>	<u>Total</u> (US dólares)
Sr. Reyes Coronel Javier Ramiro	400	400
Sra Andrea Aguirre Casal	<u>400</u>	<u>400</u>
Total	800	800

De acuerdo a junta de actas extraordinarias los accionistas han decidido realizar el aporte a futuras capitalizaciones y realizaron un aporte el 11 de julio y se procedió a realizar absorbió las utilidades acumuladas y la fecha del informe aun no se ha aprobado por la Superintendencia de Compañías

11 INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012 están compuestos por ingresos operacionales por venta de medicamentos al por mayor a empresas del estado por 22.111.444, siendo los medicamentos más vendidos en el 2012 tal como sigue:

	2012
Eritroyetina 5000UI	4.197.015
Trastuzumab polvo para inyección	3.944.374
Ácido Ibandronico solución inyectable -1 MG	3.254.547
Bevacizumab 400MG/16ML	2.095.478
Valganciclovir Tabletas 450 MG	829.043
Bevacizumab 100MG/4ML	808.867
Ácido Ibandronico – Solución 1MG	734.454
Capecitabina – Tableta 500 mg 500 MG	660.403
Rituximab 500MG/50ML	633.908
Eritroyetina 30000UI	627.929
Otros Medicamentos	<u>4.325.426</u>
Total	<u>22.111.444</u>

12 COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2012 están compuestos como sigue:

	2012
Consumo de Materia Prima Nacional	17.576.760
Consumo de Materia Prima Importada	275.256
Consumo de materiales	<u>8.262</u>
Total	<u>17.860.278</u>

JRC PHARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2012

13 GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2012 están compuestos como sigue:

2012

Mantenimiento Renovación y uso	907.817
Publicidad y Promoción	736.158
Impuestos, Contribuciones e IVA	403.917
Alquiler de Vehículos y peajes	381.425
Sueldo y salarios	348.717
Honorarios profesionales	314.929
Mercadería Caducada y Cuentas por cobrar	246.219
Gastos Financieros	161.503
Seguros y reaseguros	141.814
Beneficios Sociales	125.918
Depreciaciones	104.928
Otros menores a 100,000 dólares	<u>330.448</u>
Total	4.205.373

14 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2012, fue determinada como sigue:

2012

Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(A)	52613
(-) 15% de participación de empleados	(B)	<u>6.820</u>
(+) Gastos no deducibles		<u>195.851</u>
Base imponible		<u>234.500</u>
Otras deducciones		115.706
23% Impuesto a la renta	(C)	<u>(45.469)</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		<u>324</u>

15 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

La obligación de nuestra administración es, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2012, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene con compañía relacionada de JRC PHARMA GROUP.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y Abril 1 del 2013 (fecha de conclusión de la contabilidad) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2013.
