
INFORME DE COMISARIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012

NOTA 1.- OPERACIONES

El objeto social de la Compañía es principalmente la realización de actividades de venta al por menor de productos farmacéuticos y medicinales, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF's (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

a) Bases de Medición

Los Estados Financieros de **FARMAMEDEC S. A.** para su elaboración utilizaron la base contable de acumulación a excepción de lo relacionado con el estado de flujo de efectivo.

Es importante mencionar que ciertas partidas contables muestran ciertas características contables decididas por la compañía durante el proceso de implementación de las NIIF's, dentro de estos se encuentran los siguientes:

-
-
- La Propiedad, Planta y Equipos se encuentran registrados al valor razonable basados en el estudio de un perito valuador calificado, hecho que fue realizado aplicando la exención b del Párrafo 13 de la NIIF No. 1
 - La compañía decidió no determinar la provisión por jubilación patronal debido a que no tenía las condiciones necesarias para su determinación, hecho que no demuestra los Pasivos por Beneficios a los Empleados que la compañía debería reflejar, esto acorde a lo citado en la NIC No. 19.

b) Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos tales como efectivo, cuentas por cobrar, inversiones, cuentas por pagar y obligaciones financieras. En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, que normalmente es el precio de la transacción o la factura. La compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al cierre de cada año.

Clasificación de los activos financieros

Las NIIF vigentes han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La Compañía, clasifica los siguientes activos financieros:

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, incluye el efectivo.-

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas

las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

Cuentas por cobrar.-

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El período de crédito promedio es de 60 días, excepto los créditos otorgados a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Clasificación de los Pasivos Financieros

Respecto a los pasivos financieros, las NIIF ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través resultado.

Pasivos al Costo Amortizado

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final

d) Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados al valor razonable basados en el estudio de un perito independiente. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

f) Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

El pasivo por jubilación patronal no se encuentra provisionado, lo que muestra que este pasivo no ha sido reconocido tal como lo cita la norma.

g) Ingresos

Los ingresos ordinarios se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **FARMAMEDEC S. A.** provienen de la venta de Insumos y Medicamentos.

h) Costo de Venta

El costo de venta de los productos que vende **FARMAMEDEC S.A.** incluye: Costo de Compra de los productos, las mismas que se registran conforme se requieren y se encuentran relacionados directamente con el ingreso de la empresa.

i) Estado de Flujo de Efectivo

FARMAMEDEC S. A. elabora trimestralmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- i) Actividades de Operación
Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.
- ii) Actividades de Inversión
Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iii) Actividades de Financiación
Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Caja General	31/12/2011	31/12/2012	%
Caja General	1.323,74	749,24	2,70
Caja Chica	116,52	71,01	0,26
bancos	-1.701,56	26.618,71	95,97
Deposito en transito	304,70	296,93	1,07
TOTAL	43,40	27.735,89	100,00

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 45.260,75 de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólarès)

Cuentas y Documentos por Cobrar	31/12/2011	31/12/2012	%
Medec S.A	42.285,55	40.678,04	89,87
Prestamos empleados	0,00	582,71	1,29
Anticipo a proveedores	0,00	4.000,00	8,84
Clientes no relacionados - locales	183,34	0,00	0,00
TOTAL	42.468,89	45.260,75	100,00

NOTA 5.- CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Credito Tributario Impuesto a la Renta	31/12/2011	31/12/2012	%
Retenciones en la fuente de clientes	1.328,49	1.382,42	44,99
Anticipo de impuesto a la renta	1.857,78	1.690,44	55,01
TOTAL	3.186,27	3.072,86	100,00

NOTA 6.- INVENTARIOS

La Compañía al 31 de Diciembre de 2012 mantiene como inventario un valor que asciende a USD \$ 65.684,78, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla FARMAMEDEC S.A., el detalle se expone a continuación:

(Expresado en Dólares)

Inventario	31/12/2011	31/12/2012	%
Inventario de mercadería	81.497,08	65.684,78	100,00
TOTAL	81.497,08	65.684,78	100,00

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía al 31 de Diciembre de 2012 mantiene como importe neto en Propiedad, planta y Equipo un valor que asciende a USD \$ 11.963,02, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla FARMAMEDEC S.A., el detalle se expone a continuación:

(Expresado en Dólares)

Propiedad, planta y equipo	31/12/2011		31/12/2012		%
Maquinaria y Equipos		721,44		721,44	6,03
Costo de Maquinaria y Equipo	721,44		721,44		
Dep. Acumulada Maquinaria y Equipo	0,00		0,00		
Muebles y Enseres		2120,74		2.972,59	24,85
Costo de Muebles y Enseres	2.120,74		2.983,14		
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	0,00		-10,55		
Equipo de Computación y Software		5709,51		7.280,17	60,86
Costo de Equipos de Computación	5.709,51		8.163,99		
Dep. Acumulada Equipos de Computación	0,00		-883,82		
Equipos de Oficina		0,00		988,82	8,27
Costo de Equipos de Oficina	0,00		1.001,60		
Dep. Acumulada Equipos de Oficina	0,00		-12,78		
TOTAL	8.551,69	8.551,69	11.963,02	11.963,02	100,00

NOTA 8.- PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta de pagos anticipados se encuentra compuesta por seguros pagados por adelantado, a continuación detalle al 31 de Diciembre de 2012:

(Expresado en dólares)

Pagos Anticipados	31/12/2011	31/12/2012	%
Seguros	0,00	456,37	100,00
TOTAL	0,00	456,37	100,00

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2012, están conformada por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Cuentas por pagar	31/12/2011	31/12/2012	%
Difare S.A	20.867,92	20.236,96	37,02
Quifatex S.A.	12.088,06	14.926,43	27,31
Medec S.A	4.156,39	5.522,93	10,10
Leterago del Ecuador S.A	4.061,19	4.853,43	8,88
Ecuaquimica	4.033,51	2.917,49	5,34
Rizzo & Asociados	0,00	2.018,00	3,69
Cuentas por pagar Accionistas Año 2009	1.004,16	963,42	1,76
MEDEC S.A Protección Medica	256,70	610,60	1,12
D Y M Carmen Muñoz S.A DISTRIB.	-28,36	483,82	0,89
Laboratorios Rocnarf S.A	673,28	410,66	0,75
Distribuidora farmaceutica ASOC.S.A DFA	130,61	366,85	0,67
Dires S.A	0,00	330,00	0,60
Farmayala Pharmaceutical Company S.A	22,65	309,71	0,57
Q. F. María de Lourdes Soria	200,00	200,00	0,37
Vic - Plastic	113,14	113,14	0,21
Electrica Guayaquil	103,44	92,66	0,17
Roddome Pharmaceutical S.A	66,76	90,43	0,17
CORP.Nacional de telecomunicaciones CNT S.A	61,20	79,64	0,15
Laboratorio Genfar	51,93	51,93	0,09
INST.NAC. de Higiene y MED.Tropical Leopoldo I.	47,46	47,46	0,09
Disprodelsa S.A	0,00	21,76	0,04
Provenco Cia. Ltda.	0,00	10,80	0,02
Lamosan Cia. Ltda.	0,00	7,20	0,01
Consulting & Tax Asociados Cia. Ltda.	330,00	0,00	0,00
Laboratorio Metlenpharma	122,07	0,00	0,00
TOTAL	48.362,11	54.665,32	100,00

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON EL IEES

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los rubros a continuación:

(Expresado en dólares)

Obligaciones con el IEES	31/12/2011	31/12/2012	%
Aporte al IEES - SECAP - IECE	636,05	825,23	79,92
Aportes Representante legal	56,76	62,78	6,08
Prestamos Quirografarios	388,17	144,61	14,00
TOTAL	1.080,98	1.032,62	100,00

NOTA 11.- BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros tal como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Beneficio Social	31/12/2011	31/12/2012	%
Decimo tercer sueldo	166,89	291,20	5,84
Decimo cuarto sueldo	660,00	730,00	14,63
Vacaciones	2.194,81	1.854,11	37,17
15% Participación de los trabajadores	4.058,82	2.113,15	42,36
Sueldo y remuneraciones por pagar	1.150,93	0,00	0,00
TOTAL	8.231,45	4.988,47	100,00

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Impuestos por Pagar	31/12/2011	31/12/2012	%
Recaudación de IVA	20,66	10,73	0,27
Impuesto a la Renta por Pagar	6.173,62	3.292,56	81,90
RET. Relación de dependencia	50,97	38,47	0,96
RET. HONOR. COMIS. PERS. Naturales	67,66	157,55	3,92
RET. Por transferencia de bienes muebles de natural	255,31	184,64	4,59
RET. Arrendamiento bienes inmuebles	48,96	48,96	1,22
RET 1% Otras retenciones	2,05	10,03	0,25
RET. 2% Otras retenciones	13,50	14,90	0,37
RET. Por prestamo SERV. PROFES.	81,20	189,07	4,70
RET. Arrendamiento a PERS. NATUR.	73,44	73,44	1,83
Compra de bienes	0,50	0,00	0,00
TOTAL	6.787,87	4.020,35	100,00

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012 se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Cuentas por Pagar a Largo Plazo	31/12/2011	31/12/2012	%
MEDEC S.A	30.000,00	30.000,00	37,48
Accionistas	40.546,38	40.546,38	50,65
Accionistas Aportes nuevos	0,00	9.500,00	11,87
TOTAL	70.546,38	80.046,38	100,00

NOTA 14.- INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$393.627,54 como se muestra en el siguiente cuadro:

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2012	%
Ventas netas locales gravadas con tarifa 0%	391.366,00	99,43
Ventas netas locales gravadas con tarifa 12%	2.261,54	0,57
TOTAL	393.627,54	100,00

NOTA 15.- INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2012, este rubro está compuesto por las siguientes cuentas que no forman parte de la actividad económica normal de FARMAMEDEC S. A., el comportamiento de esta partida se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2012	%
Descuento Pronto Pago	199,07	100,00
TOTAL	199,07	100,00

NOTA 16 – COSTOS DE VENTA

Los costos de Venta de FARMAMEDEC S. A. se muestran a continuación:

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2012	%
Medicamentos e Insumos	296.107,85	100,00
TOTAL	296.107,85	100,00

NOTA 17.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración que mantiene la Compañía se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2012	%
Sueldos	26.811,21	32,57
Honorarios Profesionales	9.497,14	11,54
Arriendos	7.344,00	8,92
12.15% Aporte Patronal IESS-SECAP	4.015,17	4,88
Sobretiempos	3.758,75	4,57
Comision Tarjeta de Credito	3.127,40	3,80
Iva Cargado al Costo	3.006,78	3,65
Decimo Tercer Sueldo	2.771,56	3,37
Alicuota	2.342,13	2,85
Servicios de Internet	2.306,28	2,80
Fondos de Reservas	2.288,18	2,78
Suministros de Oficina	1.911,40	2,32
Alimentación	1.428,00	1,73
Gastos de Gestión (Junta Accionistas)	1.417,73	1,72
Vacaciones	1.306,28	1,59
Energia Electrica	1.288,30	1,56
Decimo Cuarto Sueldo	946,00	1,15
Gastos depreciación Equipos de Computacion	883,82	1,07
Telefono-Fax-Comunicaciones	871,41	1,06
Mantenimiento de Instalaciones	776,41	0,94
Representacion Legal	753,36	0,92
Permiso Impuestos Cuotas Contrib.	626,42	0,76
Servicios Prestados Consultoria NIIF y comisario	600,00	0,73
Seguridad Electronica	335,00	0,41
Seguro	326,00	0,40
Soporte Tecnico LOLFAR	300,00	0,36
Suministros de Limpieza	194,53	0,24
Uniformes	174,72	0,21
Servicios Tarjeta de Credito	165,00	0,20
Publicidad	163,00	0,20
Combustible y Lubricantes	132,56	0,16
Mantenimiento de Moto	132,13	0,16
Suministros y Materiales	127,14	0,15
Varios	94,33	0,11
Gos por Comision, Cert Cheques	30,14	0,04
Gastos de Gestion	30,00	0,04
Notarizacion y Certificacion de Doc	15,00	0,02
Gastos depreciación Equipos de Oficina	12,78	0,02
Gastos depreciación Muebles y Enseres	10,55	0,01
TOTAL	82.320,61	100,00

NOTA 18.- GASTOS NO DEDUCIBLES

Los gastos no deducibles que mantiene la Compañía se muestran a continuación:

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2012	%
Gastos de Gestion	250,00	28,36
Varios	223,97	25,41
Servicios Prestados	193,80	21,99
Impuestos Cuotas Contribuciones	84,88	9,63
Movilizacion	79,80	9,05
Mantenimiento de Farmacia	20,00	2,27
Ajustes retenciones	16,99	1,93
Gros de Representacion	6,20	0,70
Mantenimiento de Moto	5,62	0,64
Intereses por Imp.Tributarios	0,12	0,01
TOTAL	881,38	100,00

NOTA 19.- GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales que obtiene la Compañía al 31 de Diciembre de 2012, se muestran a continuación:

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2012	%
Comisiones Bancarias	429,06	100,00
TOTAL	429,06	100,00

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

A handwritten signature in black ink, enclosed in a circular scribble. The signature appears to read "Dr. Jorge Gutierrez Bajaña".

Dr. Jorge Gutierrez Bajaña
Representante Legal
FARMAMEDEC S.A.